



COMPANY NAME

Company srl



**PIANO DI
RISANAMENTO**

Bilanci previsionali
2022 - 2026

Rimini, il 30.09.2022

A cura di:

Rossi & Associati srl

SOMMARIO

“NO DISCLOSURE” E “DISCLAIMER”	3
1. PRESENTAZIONE DEL PIANO	4
1.1 SINTESI DEL PROGETTO DI RISANAMENTO.....	5
1.2 LA SOCIETA' E LO STATO DI CRISI.....	6
1.2.1. <i>Storia della Società</i>--.....	7
1.2.2. <i>Inquadramento dell'attività esercitata</i>	10
1.2.3. <i>I sintomi della crisi</i>	14
1.2.4. <i>Le cause della crisi</i>	16
1.2.5. <i>La situazione alla data di riferimento...</i>	18
2. LA STRATEGIA DI RISANAMENTO	20
2.1 OBIETTIVI E INTERVENTI PER IL TURNAROUND	21
2.1.1. <i>Diagnosi strategica preliminare</i>	23
2.1.2. <i>La manovra industriale</i>	26
2.1.3. <i>La manovra finanziaria</i>	29
2.2 LE ASSUNZIONI PER LA COSTRUZIONE DEI PIANI	30
2.3 IL PIANO DI AZIONE	31
2.4 LA PROPOSTA AI CREDITORI	32
3. I PIANI PREVISIONALI	39
3.1 ANALISI ECONOMICA.....	40
3.2 ANALISI PATRIMONIALE.....	41
3.3 ANALISI FINANZIARIA E FABBISOGNO FINANZIARIO.....	42
4. GLI STRESS TEST	50
5. IL MONITORAGGIO DEL PIANO	60
6. CONCLUSIONI	70
ALLEGATI	69

DISCLAIMER E NO DISCLOSURE

Il presente documento è stato materialmente predisposto da YY, nell'ambito di apposito incarico consulenziale ricevuto in data xxx da parte della Società oo.

Il Piano e le relative assunzioni illustrate nel presente documento sono di esclusiva responsabilità della Società. Si precisa che non è stato affidato alcun incarico di verifica: **a)** delle informazioni e dei dati utilizzati per la predisposizione del Piano, né è stato verificato non è stato accertato se i dati provengano dai bilanci della Società o siano stati ricavati da altre fonti interne ovvero siano stati forniti da terzi; **b)** della correttezza e/o dell'attendibilità delle assunzioni e/o delle proiezioni contenute nel Piano. YY non si assume alcuna responsabilità a qualunque legislazione ed in particolare con riferimento all'eventuale fatto che le assunzioni di tipo contabile e fiscale contenute nel Piano non corrispondano alle indicazioni in materia dei principi contabili generali applicabili in Italia e/o alla vigente legislazione fiscale italiana. Pertanto, YY non si assume alcuna opinione o forma di garanzia relativamente alla correttezza, all'attendibilità e/o alla validità di tali assunzioni. Gli eventuali terzi che dovessero basarsi sulle assunzioni contenute nel Piano dovranno procedere autonomamente a verifiche e/o accertamenti che riterranno più opportuno.

E', inoltre, in ogni caso espressa e/o implicita e/o garanzia in merito al fatto che i risultati che si conseguiranno effettivamente dal Piano non corrispondano ai risultati previsti nel Piano. Nulla di quanto contenuto nel presente documento potrà essere ritenuto una promessa o un'indicazione sui risultati futuri conseguiti dalla Società. YY non si assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza e/o alla validità dei dati evidenziati e delle proiezioni formulate nel presente documento. YY non fornisce alcuna garanzia, espressa o implicita, in ordine alle informazioni contenute nel presente documento.

I dati, le informazioni e le proiezioni contenute nel presente documento sono strettamente confidenziali. Nel ricevere il presente documento, pertanto, vi impegnate a mantenere e garantire la massima riservatezza delle informazioni ivi contenute, e su quelle di cui verrete a conoscenza, anche solo verbalmente, nel corso di eventuali ulteriori indagini e/o incontri, nonché a restituire immediatamente su richiesta di YY o di oo, tutto il materiale ricevuto senza alcuna copia. Questo documento non potrà essere utilizzato per finalità diverse da quelle per le quali è stato predisposto, e non dovrà essere fotocopiato, pubblicato, ristampato, distribuito, per intero o in parte, né citato in documenti ufficiali, senza il preventivo consenso scritto di YY, né il suo contenuto può essere comunicato a persone diverse rispetto ai destinatari. La consegna a terzi dovrà essere autorizzata da YY o da oo e sarà comunque preceduta alla sottoscrizione di una lettera di riservatezza e di manleva.

Luogo _____, data _____

1. PRESENTAZIONE DEL PIANO

1.1 Sintesi del Progetto di risanamento

Oggetto del presente Piano di risanamento è (descrivere sinteticamente).....

....

.....

L'obiettivo che si pone è quello di riportare l'azienda alle condizioni di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario, attraverso le seguenti operazioni:

(eventuale) il ricorso all'istituto di composizione previsto dall'art. 111 c.c. o accordi di ristrutturazione del debito ex art. 1825 c.c. o con il concordato preventivo di cui all'art. 1825 c.c. o con il concordato preventivo di cui all'art. 1825 c.c. o con il concordato preventivo di cui all'art. 1825 c.c.

Interventi da parte dei Soci:

Azioni di riorganizzazione operata

Operazioni di riorganizzazione

....

I risultati che ci si attende di ottenere dalle suddette strategie aziendali sono

(eventuale) Prima di avviare il presente Piano di risanamento la società aveva già avviato un processo di ristrutturazione del debito verso

(eventuale) Il presente documento rappresenta la (prima/seconda/..) revisione del Piano di risanamento già elaborato in data e presentato al ceto creditorio.

(eventuale) Le principali modifiche apportate rispetto alla precedente versione vengono qui di seguito sintetizzate:

Il riferimento temporale è stata spostata al xxx;

....

DATA DI RIFERIMENTO DEL PIANO E TEMPISTICHE DI ESCUZIONE

Per l'elaborazione del Piano si è partiti da una situazione di bilancio al xxx ci del xxx ci, il cui bilancio è stato integrato con tutte le necessarie scritture di assestamento, di adeguazione, di chiusura, di rettifica, di imputazione delle penalità, sanzioni ed interessi, laddove dovute a favore del credito.

La completa ed integrale esecuzione di tutti gli impegni del Piano avverrà entro la data del XXXX. Già dal xxx ci si attende il ripristino delle condizioni economiche e finanziarie in capo alla Società.

ASSUNZIONE DI RESPONSABILITA'

Il presente Piano di risanamento è stato elaborato con l'approvazione del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data ...

Si precisa che il documento è stato elaborato secondo le indicazioni formulate e fornite dal management e dall'organo amministrativo, che rappresentano le migliori stime formulabili alla luce dell'attuale situazione patrimoniale, economica, finanziaria ed essere e di quanto poteva essere ragionevolmente sursum optatum dal management alla sua stesura. Si assicura inoltre che sono state adottate tutte le necessarie cautele per una accurata e diligente stesura del documento, dei dati e delle informazioni.

Si dà atto che tutti i significativi rischi sono state acquisite ed adeguatamente considerate nel Piano.

Il Piano non tiene conto della possibilità di verificarsi di eventi di natura straordinaria e non prevedibile.

Alla stesura del Piano hanno contribuito:

l'alta dirigenza della Società nelle persone dei Sigg. ..., che si sono occupati di....;

i consulenti Rossi & Associati per la...

fermo restando l'integrità e responsabilità del presente documento, dei suoi contenuti, delle sue forme e tecniche di redazione, si incarica all'organo amministrativo di oo.

Poiché la realizzazione degli obiettivi ed il raggiungimento dei risultati illustrati nel Piano dipendono in parte dall'efficacia delle azioni intraprese dal management e dall'effettiva implementazione del business plan dal quale derivano le assunzioni alla base del Piano stesso, il management della Società e il suo organo amministrativo desiderano ribadire la propria ferma volontà nel perseguire gli obiettivi di risanamento qui illustrati, prodigandosi con ogni sforzo per la corretta integrale attuazione di quanto previsto nel Piano.

1.3 La Società e lo stato di crisi

1.2.1. La società e la sua storia

La società **oo** è stata costituita a xxx in data xxx, con sede operativa in xxx, con codice ateco xxx.

In particolare è specializzata in:

-
-
-

.....
.....
.....



La sede legale è ubicata inalla via .. n. , ma l'attività operativa viene svolta nelle seguenti sedi:

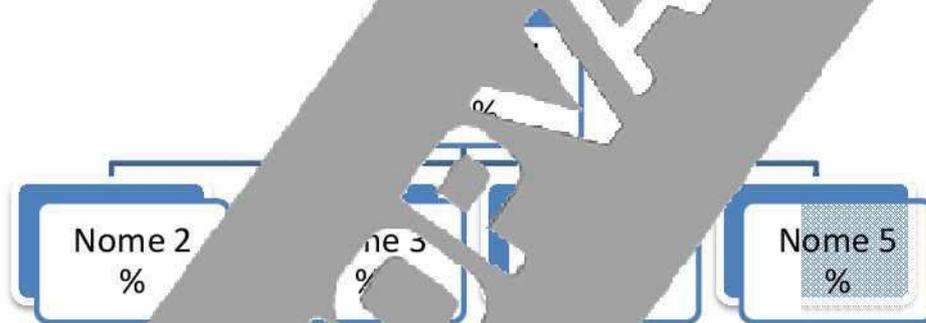
impianti produttivi:

sede amministrativa:

sede commerciale:

COMPAGINE SOCIETARIA

Il capitale sociale della società (oggi pari a €0) è costituito da:



GRUPPO E RAPPORTI INFRAGRUPPO

La Società partecipa per il % a XXX, a sua volta interamente controllata da YYYY...

Vantaggi e partecipazioni e legami con le seguenti altre imprese:

I principali rapporti infragruppo si possono così sintetizzare:

GOVERNANCE

La società è governata da un Consiglio di Amministrazione composto da X membri, con poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, fatte salve le seguenti eccezioni:

Al proprio interno sono stati nominati consiglieri aventi le seguenti deleghe:

Il C.d.A. rimarrà in carica sino all'Assemblea che approverà il bilancio al XX.

La Società è dotata di un organo di controllo costituito da.....

I SOCI E GLI AMMINISTRATORI

Queste le esperienze e le competenze dei Soci (art. 2380 c.c.) e Amministratori (art. 2381 c.c.)

Sig. , socio,

Sig. , socio,

Sig. , amministratore, ...

.....

EVOLUZIONE SOCIETARIA

Nel corso degli anni l'evoluzione della società è cresciuta da ... a raggiungendo gli obiettivi prefissati.

Nel corso degli anni si sono verificati diversi eventi societari (operazioni straordinarie, perdite, rischi, ecc.) e nella governance, ecc.).

Sino al xx la società ha mantenuto una solida ed equilibrata situazione finanziaria, ma nel corso degli ultimi esercizi sociali la situazione è progressivamente peggiorata sino ad arrivare all'attuale stato di crisi.

L'evoluzione della situazione economico-finanziaria relativa all'ultimo triennio/quinquennio verrà analizzata nel paragrafo 1.2.3 mentre le cause che hanno condotto all'attuale stato di crisi saranno dettagliatamente illustrate nel paragrafo 1.2.4.

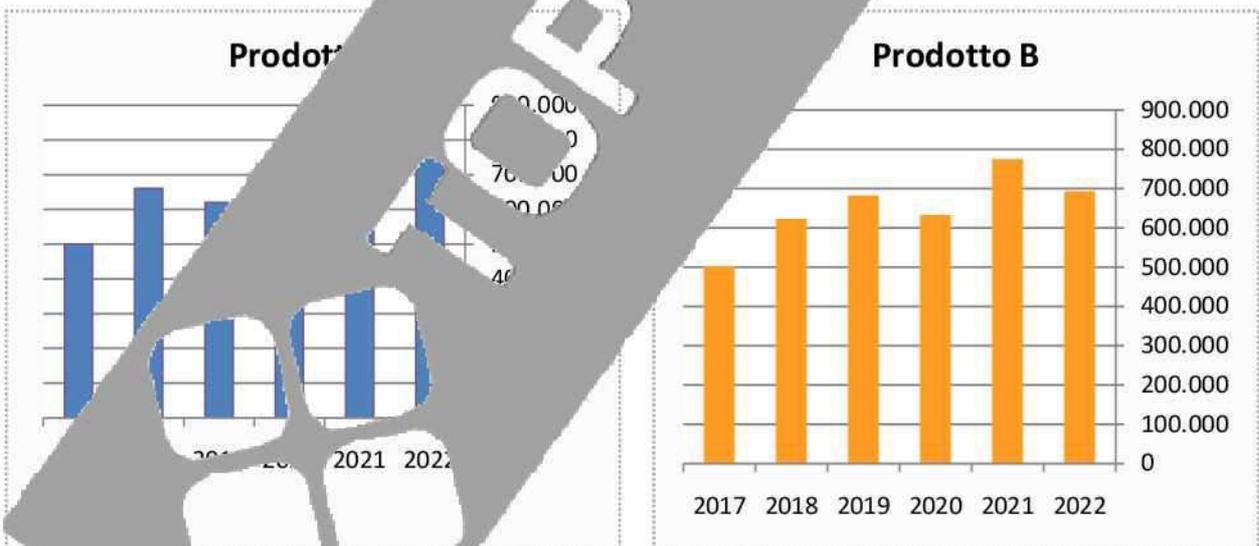
1.2.2 Inquadramento dell'attività esercitata

Descrizione dell'attività.

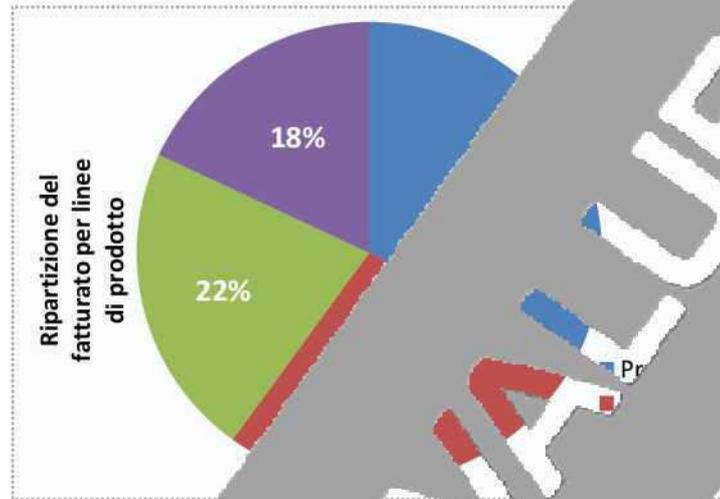
Per ogni argomento trattato individuare anche eventuali rischi e, in caso di rischio, indicare l'intervento correttivo che farà parte della strategia di gestione. Il tutto illustrato nel punto 2.

GLI ATTUALI PRODOTTI/SERVIZI

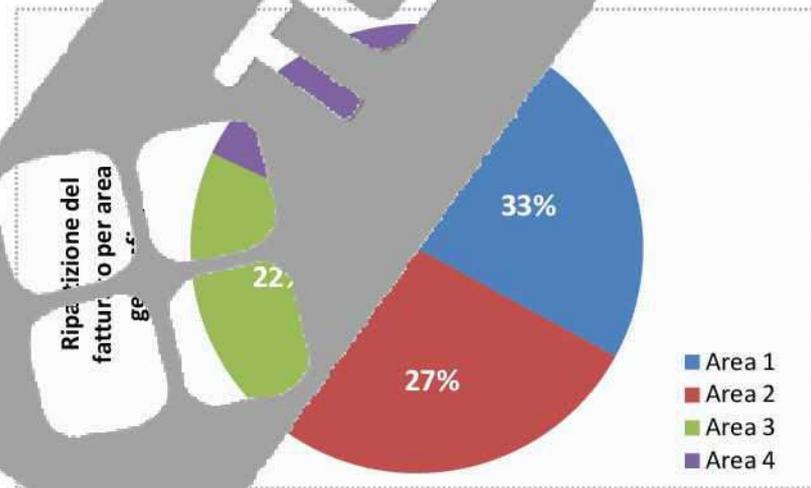
Per ciascun prodotto/servizio indicare le caratteristiche, il posizionamento rispetto ai concorrenti, fase di ciclo di vita, ultimo anno di vendita, data di fine ciclo di vita e ulteriori evoluzioni. Stagionalità delle vendite.



Esistenza di brevetti, licenze d'uso e Marchi.



Andamento atteso dei prezzi

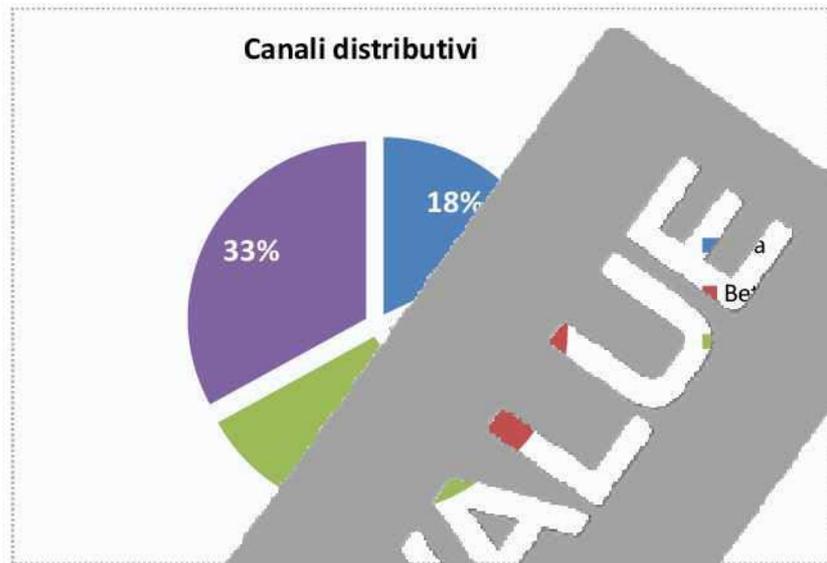


I CANALI DISTRIBUTIVI

Analisi dei canali distributivi e di relativi vantaggi/svantaggi.

Territorio operativo:





PROCESSI E FUNZIONI

Descrizione del processo/ funzione.

Descrivere i processi operativi e le funzioni operative. Localizzazione delle sedi. Descrizione delle strutture produttive e loro capacità produttiva.

Rilevanza dei magazzini e dei processi di esecuzione.

La struttura organizzativa: organigramma (almeno per funzioni apicali), sintetica descrizione quantitativa dipendente.

Interruzioni dell'attività produttiva e/o perdita di figure chiave già avvenute o a rischio alla crisi.

Specificare le procedure operative formalizzate..., eventuali strumenti di programmazione di gestione di cui la Società è dotata

La società ha/non ha ottemperato alle necessarie "misure organizzative e di funzionamento" atte ad evitare l'automatica estensione alla azienda delle responsabilità penali di cui al D.Lgs 8.6.01 n.231.

LIVELLO TECNOLOGICO

La tecnologia impiegata e il suo impatto industriale, economico, sanitario e competitivo. Livello tecnologico a supporto dell'attività aziendale, moderno e in grado di evolvere.

Il livello di attenzione nei confronti delle tematiche "ambiente" nell'attività produttiva; utilizzazione di tecnologie idonee a ridurre gli impatti ambientali e di consumo risorse naturali.

VINCOLI CONTRATTUALI

Eventuali vincoli contrattuali con altri operatori del settore attivo e in liquidazione.

PRINCIPALI CLIENTI

Principali clienti, con distinzione tra quelli a cui si ha una relazione e rapporti stabili e quelli a cui si rischia di perdere. Indicare i clienti già persi o che si rischia di perdere.

PRINCIPALI FORNITORI

Principali fornitori, con distinzione tra quelli a cui si ha una relazione e rapporti stabili e quelli a cui si rischia di perdere. Indicare i fornitori già persi o che si rischia di perdere.

1.2.3 I sintomi della crisi

Illustrare quali sono le manifestazioni esteriori della crisi.

Analisi dell'andamento economico e della situazione patrimoniale e finanziaria nel corso dell'ultimo triennio/quinquennio.

Il perdurare della crisi economica nazionale e internazionale nelle condizioni di.....

Tutto ciò emerge con evidenza dalle seguenti tabelle che si basano sui bilanci societari dell'ultimo triennio/quinquennio. L'arco temporale di riferimento è il più idoneo per dare adeguata evidenza dell'avvicinarsi e dello sviluppo della situazione economico, patrimoniale e finanziaria.

L'organo di controllo ritiene adeguato il periodo fornito e lo ritiene?

C.E.	Conto Economico triennio		2019		2020		2021	
	ANNI	€	%	€	%	€	%	
Ricavi operativi netti		0	0%	0	0%	0	0%	
Var. Rim. Prodotti		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Acquisti Prodotto finito		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Lavori in Economia		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Valore della produzione		0	0%	0	0%	0	0%	
Var. Rim. Prodotti Prime		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Acquisti Mat. Prime		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Costi variabili		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Lavorazioni Es		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Valore Aggiunto		0	0%	0	0%	0	0%	
Costo lavoro		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
M.O.I.		0	0%	0	0%	0	0%	
Ammortamenti materiali		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Ammortamenti immateriali		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Accantonamenti		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Risultato Operativo		0	0%	0	0%	0	0%	
Oneri Finanziari		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	
Proventi Finanziari		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	

Gestione Straordinaria	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Gestione non operativa	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Imposte	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Risultato Netto	0	0%	0	0%	0	0%

Conto economico riclassificato ultimi cinque anni

(Valori espressi in Euro)	2018	2019	2020	2021	2022
Ricavi operativi netti	0	0	0	0	0
Var. Rim. Prodotti e Semil.	0	0	0	0	0
Acquisti Prodotto finito	0	0	0	0	0
Lavori in Economia	0	0	0	0	0
Valore della Produzione	0	0	0	0	0
Var. Rim. Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0
Acquisti Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0
Costi vari per Servizi	0	0	0	0	0
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0
Valore Aggiunto	0	0	0	0	0
Costo lavoro	0	0	0	0	0
M.O.I.	0	0	0	0	0
Ammortamenti materiali	0	0	0	0	0
Ammortamenti immateriali	0	0	0	0	0
Accantonamenti	0	0	0	0	0
Risultato Operativo	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0
Gestione Straordinaria	0	0	0	0	0
Gestione non operativa	0	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0	0
Risultato Netto	0	0	0	0	0

Conto economico schema civilistico

(Euro)	2018	2019	2020	2021	2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:					
1) Ricavi vendite e prestazioni	0	0	0	0	0
2) Var. Rim. prodotti in lav. e finit	0	0	0	0	0
3) Var. lavori in corso su ordinaz.	0	0	0	0	0
4) Increm. immob. per lavori int.	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi:					
- Vari	0	0	0	0	0
- Contributi c/esercizio	0	0	0	0	0
Totale Altri Ricavi	0	0	0	0	0
TOTALE VALORE PRODUZIONE	0	0	0	0	0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:					
6) Per materie pr., sussid., cons.	0	0	0	0	0
7) Per servizi	0	0	0	0	0
8) Per godimento di beni di terzi	0	0	0	0	0
9) Per il personale					
a) Salari e stipendi	0	0	0	0	0
b) Oneri sociali	0	0	0	0	0
c) Trattamento di fine rapporto	0	0	0	0	0
d) Tratt. di quiescenza e simili	0	0	0	0	0
e) Altri costi	0	0	0	0	0
Totale Costo del Personale	0	0	0	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni					
a) Amm.to delle immobil. imm.	0	0	0	0	0
b) Amm.to delle immobil. mat.	0	0	0	0	0
c) Altre svalutaz. delle immob.	0	0	0	0	0
d) Svalut. dei crediti in attivo c.	0	0	0	0	0
Totale Amm.ti e Svalutazioni	0	0	0	0	0
11) Variaz. Rim. Mat. Pr.e e	0	0	0	0	0

merci					
12) Accantonamento per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE	0	0	0	0	0
DIFF. TRA VALORE E COSTI PROD.	0	0	0	0	0
C) PROV. E ONERI FINANZIARI:					
15) Proventi da partecipazioni:					
- da controllate e collegate	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro controll	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0
Totale Proventi da Partecipazioni	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari:					
a) da crediti iscritti nelle immob.					
- da imprese controllate	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro control.	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0
Totale Crediti Iscritti nelle Imm..	0	0	0	0	0
b) da titoli iscritti nelle immob.	0	0	0	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0
d) proventi diversi dai preced.:					
- da imprese controllate	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro control.	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0
Totale Proventi diversi dai preced.	0	0	0	0	0
Totale Altri Proventi Finanziari	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanz.:					
- da imprese controllate	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0
- da controllanti	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0
Totale Interessi e Oneri finanziari	0	0	0	0	0
17-bis) Utili e Perdite su cambi	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FIN.	0	0	0	0	0
D) RETTIF. VAL. ATT. E PASS. FIN.:					

18) Rivalutazioni:					
a) di partecipazioni	0	0	0	0	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0	0	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0	0	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0
Totale Rivalutazioni	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni:					
a) di partecipazioni	0	0	0	0	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0	0	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0	0	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0
Totale Svalutazioni	0	0	0	0	0
TOT.RETT. VAL.ATT. E PASS. FIN.	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	0	0	0	0	0
22) Imposte correnti, diff., antic.	0	0	0	0	0
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0

Stato Patrimoniale a Liquidità ed Esigibilità ultimo triennio

S. P.	Anni	2019		2020		2021	
		€	%	€	%	€	%
Liquidità Finanziarie		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Clienti e Crediti diversi		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Risconti attivi		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Magazzino		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Attivo Corrente		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Immobil. Materiali		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Fondi Ammortamento		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Immobil. Immateriali		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Immobil. Finanziarie		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Attivo Fisso		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
CAPITALE INVESTITO		0	0%	0	0%	0	0%
Debiti finanz. a breve		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Fornitori e Debiti div.		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Passivo Corrente		0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

Debiti Finanziari a ML	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Altri debiti a ML	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Passivo Consolidato	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Mezzi Propri	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
TOTALE FONTI	0	0%	0	0%	0	0%

Stato Patrimoniale riclassificato ultimi cinque anni

(Valori espressi in Euro)	2018	2019	2020	2021	2022
Liquidità Finanziarie	0	0	0	0	0
Clienti e Crediti diversi	0	0	0	0	0
Risconti attivi	0	0	0	0	0
Magazzino	0	0	0	0	0
ATTIVO CORRENTE	0	0	0	0	0
Immobil. Materiali	0	0	0	0	0
Fondi Ammortamento	0	0	0	0	0
Immobil. Immateriali	0	0	0	0	0
Immobil. Finanziarie	0	0	0	0	0
ATTIVO FISSO	0	0	0	0	0
CAPITALE INVESTITO	0	0	0	0	0
Debiti finanz. a breve	0	0	0	0	0
Fornitori e Debiti div.	0	0	0	0	0
PASSIVO CORRENTE	0	0	0	0	0
Debiti Finanziari a ML	0	0	0	0	0
Altri debiti a ML	0	0	0	0	0
PASSIVO CONSOLIDATO	0	0	0	0	0
MEZZI PROPRI	0	0	0	0	0

TOTALE FONTI	0	0	0	0	0
---------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Stato Patrimoniale schema civilistico

ATTIVO	2018	2019	2020	2021	2022
A) Crediti verso soci per versamenti	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni					
I. Immateriali	0	0	0	0	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Immateriali Nette	0	0	0	0	0
II. Materiali					
Immobilizzazioni materiali nette	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali Nette	0	0	0	0	0
III. Finanziarie					
Partecipazioni in:					
<i>imprese controllate</i>	0	0	0	0	0
<i>imprese collegate</i>	0	0	0	0	0
<i>imprese controllanti e loro controllate</i>	0	0	0	0	0
<i>altre imprese e Altri Titoli</i>	0	0	0	0	0
Crediti Finanziari e Derivati attivi	0	0	0	0	0
- di cui quote correnti Crediti Finanziari	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0
Totale immobilizzazioni	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante					
I. Rimanenze:	0	0	0	0	0
Rimanenze finali di magazzino	0	0	0	0	0
Fondo Svalutaz. Magazzino	0	0	0	0	0
Anticipi Forniture Merci	0	0	0	0	0
II. Crediti	0	0	0	0	0
Entro 12 mesi:	0	0	0	0	0
Crediti v/clienti	0	0	0	0	0

- F. da svalutazione crediti	0	0	0	0	0
Crediti v/società controllate	0	0	0	0	0
Crediti v/società collegate	0	0	0	0	0
Cred. v/soc. controllanti e loro controll	0	0	0	0	0
Crediti tributari e imposte anticipate	0	0	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0
Oltre 12 mesi:	0	0	0	0	0
Crediti v/clienti	0	0	0	0	0
Crediti v/società controllate	0	0	0	0	0
Crediti v/società collegate	0	0	0	0	0
Cred. v/soc. controllanti e loro controll	0	0	0	0	0
Crediti tributari e imposte anticipate	0	0	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0
III. Attività finanziarie non immobilizz.:	0	0	0	0	0
Partecipazioni	0	0	0	0	0
Altri Titoli e Derivati attivi	0	0	0	0	0
IV. Disponibilità liquide:	0	0	0	0	0
Depositi bancari e postali	0	0	0	0	0
Denaro e valori in cassa e assegni	0	0	0	0	0
Totale Attivo Circolante	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti attivi	0	0	0	0	0
Totale Attivo	0	0	0	0	0

PASSIVO	2018	2019	2020	2021	2022
A) Patrimonio netto					
I. Capitale	0	0	0	0	0
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0
III. Riserva di rivalutazione	0	0	0	0	0
IV. Riserve legali	0	0	0	0	0
V. Riserve statutarie	0	0	0	0	0
VI. Altre riserve	0	0	0	0	0
VII. Riserva per op. copert. flussi finanz	0	0	0	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0
X. Riserva negativa per azioni proprie	0	0	0	0	0
Totale Patrimonio Netto	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi, oneri e deriv. pass.	0	0	0	0	0

C) Tratt. fine rapporto di lav. sub.	0	0	0	0	0
D) Debiti					
Entro 12 mesi:	0	0	0	0	0
Debiti v/banche	0	0	0	0	0
Debiti v/altri finanziatori	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti v/fornitori	0	0	0	0	0
Debiti v/società controllate	0	0	0	0	0
Debiti v/società collegate	0	0	0	0	0
Deb. v/soc. controllanti e loro controll	0	0	0	0	0
Debiti Tributarî e Previdenziali	0	0	0	0	0
Altri Debiti	0	0	0	0	0
Oltre 12 mesi:	0	0	0	0	0
Debiti v/banche	0	0	0	0	0
Debiti v/altri finanziatori	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0
Debiti v/fornitori	0	0	0	0	0
Debiti v/società controllate	0	0	0	0	0
Debiti v/società collegate	0	0	0	0	0
Deb. v/soc. controllanti e loro controll	0	0	0	0	0
Debiti Tributarî e Previdenziali	0	0	0	0	0
Altri Debiti	0	0	0	0	0
Totale Debiti	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti passivi	0	0	0	0	0
Totale Passivo	0	0	0	0	0

Stato Patrimoniale schema funzionale

(Euro)	2018	2019	2020	2021	2022
Liquidita' Differita:	0	0	0	0	0
Crediti netti verso Clienti	0	0	0	0	0
Crediti Diversi Operativi	0	0	0	0	0
Ratei Attivi	0	0	0	0	0
Magazzino Netto e Risconti Attivi	0	0	0	0	0
Passivita' di Funzionamento a Breve:	0	0	0	0	0
Debiti Commerciali	0	0	0	0	0
Debiti Diversi Operativi	0	0	0	0	0
Deb. Tribut. per Imposte dirette	0	0	0	0	0
Ratei e Risconti Passivi	0	0	0	0	0
Altri Fondi Rischi e Spese	0	0	0	0	0
TOTALE CAPITALE CIRCOL. NETTO	0	0	0	0	0
Immobilizzaz. Materiali nette	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Immateriali	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0
Passivita' di Funzionamento a M/L:	0	0	0	0	0
Fondo T.F.R. (Quota a M/L)	0	0	0	0	0
Altri Debiti a Medio-Lungo	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO FISSO	0	0	0	0	0
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	0	0	0	0	0
Passivita' Finanziarie a Breve:	0	0	0	0	0
Debiti Finanziari a Breve	0	0	0	0	0
Passivita' e Attività Finanziarie a M/L:	0	0	0	0	0
Debiti Finanziari > 12 mesi	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Liquidita' Immediata:	0	0	0	0	0
Cassa e Banche	0	0	0	0	0
Investimenti Mobiliari a Breve	0	0	0	0	0
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	0	0	0	0	0
Capitale e Riserve	0	0	0	0	0
Utile Netto d' Esercizio	0	0	0	0	0
(di cui Dividendi deliberati)	0	0	0	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	0	0	0	0	0

RENDICONTO FINANZIARIO

Val.Positivi=Fonti	Val.Negativi= Impieghi	2018	2019	2020	2021	2022
SALDO FINANZIAR. INIZIALE A BREVE		0	0	0	0	0
M.O.L. (EBITDA)		0	0	0	0	0
(+) Saldo Gestione Finanziaria		0	0	0	0	0
(-) Imposte d'Esercizio		0	0	0	0	0
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratter.		0	0	0	0	0
(+) Accantonamento T.f.r.		0	0	0	0	0
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento		0	0	0	0	0
= CASH FLOW POTENZIALE		0	0	0	0	0
Crediti Commerciali		0	0	0	0	0
Magazzino Netto		0	0	0	0	0
Altri Crediti Operativi		0	0	0	0	0
= Variazione Attivo Circolante		0	0	0	0	0
Debiti Commerciali		0	0	0	0	0
Altri Debiti Operativi		0	0	0	0	0
= Variazione Passivo Circolante		0	0	0	0	0
= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO		0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali		0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie		0	0	0	0	0
Disinvestimenti		0	0	0	0	0
= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO		0	0	0	0	0
FREE CASH FLOW		0	0	0	0	0
Rimborso Finanziamenti e altri debiti a M/L		0	0	0	0	0
Erogazione dividendi		0	0	0	0	0
= FABBISOGNO FINANZIARIO		0	0	0	0	0
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L		0	0	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve		0	0	0	0	0
= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERCIZIO		0	0	0	0	0
SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE		0	0	0	0	0

RENDICONTO FINANZIARIO OIC 10

Fonti=Valori positivi Impieghi=Valori negativi (Euro)	2019	2020	2021	2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	505.358	65.524
Imposte sul reddito	0	0	533.545	222.799
Interessi passivi/(interessi attivi)	0	0	1.162.165	-214.380
(Dividendi attivi)	0	0	0	0
(Plusval.)/Minusv.derivanti da cessione di attività	0	0	0	-6.981
1. Utile(perd.) es. ante imposte,inter.,div.,plus/minus	0	0	0	73.943
<i>Rettif.per elementi non monet.senza controp. nel C.C.N.</i>				
Accantonamenti ai fondi	0	0	248.162	980.584
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0	898.933	1.041.849
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	0
Rettifiche di Attività e Pass. fin. di strum. Fin. Derivati	0	0	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0	0	0
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	0	0	1.147.095	2.022.433
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	0	0	0	3.341.182
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>				
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0	1.730.335	-93.901
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	0	0	0	4.422.176
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	0	0	0	-1.100.952
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	0	0	0	117.656
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0	0	0	-1.051
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0	-73.877	-75.564
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	0	0	3.602.998	182.541
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	0	0	0	6.944.180
<i>Altre rettifiche</i>				
Interessi incassati/(pagati)	0	0	-1.162.165	214.380
(Imposte sul reddito pagate)	0	0	-533.545	-222.799
Dividendi incassati	0	0	0	0
(Utilizzo fondi)	0	0	-137.343	-702.058
<i>Totale altre rettifiche</i>	0	0	-1.833.053	-710.477
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	0	0	0	5.111.127
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività investimento				
<i>Immobilizzazioni materiali</i>				
(Investimenti)	0	0	-644.653	-141.941
Disinvestimenti	0	0	-5.376	-591.693
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>				
(Investimenti)	0	0	-108.609	-281.254

Disinvestimenti	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>				
(Investimenti)	0	0	-1.850.687	-1.20.077
Disinvestimenti	0	0	0	402.420
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>				
Investimenti	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0
(Acquisiz. di rami d'azienda al netto disponib. liquide)	0	0	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto disponib. Liquide	0	0	0	0
Flusso finanziario attività di investimento (B)	0	0	0	-2.609.327
C. Flussi finanziari derivanti da attività finanziamento				
<i>Mezzi di terzi</i>				
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0	0	-2.296.532
Accensione finanziamenti	0	0	0	3.365.758
(Rimborso finanziamenti)	0	0	-677.825	0
<i>Mezzi propri</i>	0	0		
Aumento di capitale a pagamento	0	0	1.081.731	-1.52.646
(Rimborso di capitale)	0	0	0	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0	0	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0	-553.325	-102.000
Flusso finanziario attività di finanziamento (C)	0	0	0	-2.445.951
Increment. (decrem.) delle disponibilità liquide (A±B±C)	0	0	0	55.848
Disponibilità liquide a inizio esercizio	0	0	13.283	69.131
di cui:	0	0		
depositi bancari e postali	0	0	5.403	58.175
Assegni	0	0	0	0
denaro e valori in cassa	0	0	7.880	10.956
Disponibilità liquide a fine esercizio	0	0	69.131	44.655
di cui:				
depositi bancari e postali	0	0	58.175	27.974
Assegni	0	0	0	0
denaro e valori in cassa	0	0	10.956	16.680

Dettaglio della Posizione

Euro	2018	2019	2020	2021	2022
+Cassa	0	0	0	0	0
+Banche attive	0	0	0	0	0
+Attività Finanz. a breve*	0	0	0	0	0
- Banche passive correnti*	0	0	0	0	0
-Altri finanz. a breve	0	0	0	0	0
-Altro	0	0	0	0	0
P.F.N. a breve	0	0	0	0	0
+ Crediti finanziari > 12**	0	0	0	0	0
- Debiti finanz. > 12 mesi	0	0	0	0	0
- Debito residuo Leasing	0	0	0	0	0
- F.do T.f.r.	0	0	0	0	0
- Debiti operativi	0	0	0	0	0
- Altro	0	0	0	0	0
P.F.N. a Medio Termine	0	0	0	0	0
Posizione Netta	0	0	0	0	0

*1... correnti di quelle c...
 **... quote correnti

Indicatori di bilancio

	2018	2019	2020	2021	2022
ROE Reddito Netto/Mezzi Propri	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Reddito Operativo	0	0	0	0	0
ROI Reddito Operat./Capit. Invest.	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
ROS Reddito Operat./Valore Prod.	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Turnover Capitale Investito Fatturato/Capitale Investito	0	0	0,00	0,00	0,00
Oneri Finanz.N./Valore Produz.	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
I.Complex. copert. Immob. Fonti permanti/Attivo Immob.	0	0	0,00	0,00	0,00
Debt Equity ratio Capitale di terzi/Mezzi propri	0	0	0,00	0,00	0,00
Rapporto Indebitam. Oner.* Indeb. Finanz.N./Mezzi propri	0	0	0,00	0,00	0,00
P.F.N./Mezzi propri**	0	0	0,00	0,00	0,00
Durata media crediti v/clienti	0	0	0	0	0
Giacenza media magazz (gg)	0	0	0	0	0
Durata media fornitori totali	0	0	0	0	0
Cash flow (utile +amm.fi)	0	0	0	0	0
Indebitam.Finanz. Netto Compl.*	0	0	0	0	0
Posizione Finanziaria Netta**	0	0	0	0	0
Cash Flow (utile +amm.fi)/ P.F.N.	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
P.F.N./MOL	0	0	0,00	0,00	0,00
P.F.N./ Valore Produzione	0	0	0,00%	0,00%	0,00%

*L'"Indebitamento finanziario netto complessivo" è pari alla somma di tutti i debiti finanziari al netto di tutti i crediti finanziari.

**La composizione della PFN è esplicitata nelle tabelle precedenti.

Eventuale analisi per SBU.

Dimostrare lo stato di crisi aziendale anche attraverso il confronto con i medi settoriali e/o con quelli storici pre-crisi.

In merito all'andamento economico degli ultimi anni si evidenzia:

.....

Quanto all'andamento patrimoniale e finanziario degli ultimi anni si evidenzia:

....

Da tutto quanto sopra rilevato emerge che la Società è in uno stato di crisi così come definito dal Codice della Crisi, ovvero una situazione di difficoltà economico-finanziaria che in assenza di interventi straordinari di risanamento dei suoi debiti non consente alla Società di fronte ai propri creditori, anche mobiliari, di pagare, entro il breve termine, esponendola al rischio di insolvenza.

In estrema sintesi, la crisi economica e finanziaria della Società è attribuibile ai seguenti fattori:

.....

Le cause e ragioni della crisi sono quelle descritte e illustrate nel paragrafo 1.2.4.

1.2.4 Le cause della crisi

Verrà effettuata una profonda analisi delle ragioni che hanno determinato lo stato di crisi aziendale, nell'ottica dell'importanza che ciò assume rispetto alla elaborazione di efficaci strategie di ristrutturazione per il turnaround aziendale.

La crisi, come spesso accade nelle crisi aziendali, ha una natura complessa ed articolata, che può essere descritta in termini di cause esogene (legate a fattori macro-economici, eventi straordinari, perturbazioni del settore di riferimento e del relativo mercato, ecc.) che a cause endogene (legate a fattori organizzativi, strategie aziendali errate, perdita manager o soci, politiche dei prezzi inadeguate, inefficacia del marketing e dei canali distributivi, insufficiente marginalità dei prodotti per aumento costi o inefficienze degli impianti o organizzative, eccessivo impatto degli oneri finanziari, ecc.).

CAUSE SOGGETTIVE



Congiuntura macro-economica

.....

Andamento del mercato nazionale ed estero

Analisi dei consumi

...

...

Analisi del livello di concorrenzialità

...

...

Evoluzione del settore

...

...

L'impatto del commercio

...

...

Eventi straordinari

.....

CAUSE ENDOGENE

Vicissitudini nella compagine societaria e governance



.....

Perdita di figure chiave

Soci/manager/personale altamente specializzato.

Strategie aziendali errate

.....

Inefficienze produttive e operative

.....

(eventuale)

Pertanto la Società ha dovuto affrontare e superare una crisi d'impresa: una crisi di natura inizialmente "strategica" (A) e in seguito "operativa" (B) che ha condotto la Società a una crisi di natura "liquidity" (C).

Pertanto il turnaround aziendale previsto e formalizzato con il presente Piano si occupa non solo di riequilibrare la struttura patrimoniale e finanziaria aziendale, ma soprattutto si fonda su azioni di rilancio strategico volte a garantire una durevole redditività aziendale.

AZIONI E CARICO DELLA SOCIETÀ

Indicare le azioni esecutive nei confronti dei singoli creditori.

TENTATIVI DI RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO GIÀ ESPERITI

Per fronteggiare lo stato di crisi la Società aveva già avviato un processo di ristrutturazione del debito attraverso.....



1.2.5 La situazione alla data di riferimento

Nei vari casi di risanamento, inclusa la Composizione, è richiesta una situazione contabile il più aggiornata possibile e completa, con almeno oltre 120 gg, recante le rettifiche di competenza e gli assestamenti.

La situazione patrimoniale di riferimento è fissata in una certa situazione patrimoniale ed economica alla data del xx, che viene scelta in quella data di riferimento per la determinazione dell'attivo e del passivo oggi.

Le variazioni successivamente intervenute, della gestione e dell'attività fanno già parte del Piano.

Alla data di riferimento la società presenta un patrimonio netto di circa € .

(eventuale) L'art. 182-sexies prevede che, in caso di riduzione del capitale per perdite, non si applica l'art. 2473 del codice di commercio, ma si va dalla data di presentazione della domanda di concordato alla omologa del piano.

Il Piano prevede la ricapitalizzazione del momento di uscita, mediante la sopravvenienza attiva da falcidia.

Nell'esercizio in corso, la società ha un margine di ricavi netti

La marginalità è

Il costo del prodotto è

I crediti commerciali sono esposti in base al presumibile realizzo tenuto conto di prudenziali svalutazioni, in riguardo alla loro scadenza ed al loro grado di esigibilità; in particolare si è provveduto all'integrazione di svalutazioni sui crediti.....

(nota) è disponibile un prospetto recante l'anzianità dei crediti commerciali e le cause di incasso; eventualmente suddividere i crediti in base alla loro anzianità. Per i crediti scaduti nei termini abituali, è necessaria una stima prudente dei loro tempi di incasso.

Le rimanenze di magazzino sono anch'esse esposte nella situazione di riferimento al minore fra il costo di acquisto ed il valore di presumibile realizzo.

(nota) produrre prospetto da cui emergano le giacenze a lenta rotazione, oppure isolarle in modo da calcolare correttamente gli approvigionamenti.

E' stato inoltre appostato un fondo rischi di € al fine di....

(nota) il valore contabile dei cespiti non deve essere superiore al maggiore tra valore recuperabile e quello di mercato, oppure appostare un adeguato fondo rischi.

Conto economico riclassificato al 2022

C.E.	€	%
Ricavi operativi netti	0	0%
Var. Rim. Prodotti e Semil.	0	0,00%
Acquisti Prodotto finito	0	0,00%
Lavori in Economia	0	0,00%
Valore della Produzione	0	0%
Var. Rim. Merci/Mat. Prime	0	0,00%
Acquisti Merci/Mat. Prime	0	0,00%
Costi vari per Servizi	0	0,00%
Lavorazioni Esterne	0	0,00%
Valore Aggiunto	0	0%
Costo lavoro	0	0,00%
M.O.L.	0	0%
Ammortamenti materiali	0	0,00%
Ammortamenti immateriali	0	0,00%
Accantonamenti	0	0,00%
Risultato Operativo	0	0%
Oneri Finanziari	0	0,00%
Proventi Finanziari	0	0,00%
Gestione Straordinaria	0	0,00%
Gestione non operativa	0	0,00%
Imposte	0	0,00%
Risultato Netto	0	0%

Conto economico schema civilistico

(Euro)	2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:	
1) Ricavi vendite e prestazioni	0
2) Var. Rim. prodotti in lav. e finit	0
3) Var. lavori in corso su ordinaz.	0
4) Increm. immob. per lavori inf.	0
5) Altri ricavi e proventi:	
- Vari	0
- Contributi c/esercizio	0
Totale Altri Ricavi	0
TOTALE VALORE PRODUZIONE	0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:	
6) Per materie pr., sussid., cons.	0
7) Per servizi	0
8) Per godimento di beni di terzi	0
9) Per il personale	
a) Salari e stipendi	0
b) Oneri sociali	0
c) Trattamento di fine rapporto	0
d) Tratt. di quiescenza e simili	0
e) Altri costi	0
Totale Costo del Personale	0
10) Ammortamenti e svalutazioni	
a) Amm.to delle immobil. imm.	0
b) Amm.to delle immobil. mat.	0
c) Altre svalutaz. delle immob.	0
d) Svalut. dei crediti in attivo c.	0
Totale Amm.ti e Svalutazioni	0
11) Variaz. Rim. Mat. Pr.e e merci	0
12) Accantonamento per rischi	0
13) Altri accantonamenti	0
14) Oneri diversi di gestione	0
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE	0
DIFF. TRA VALORE E COSTI PROD.	0
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:	
15) Proventi da partecipazioni:	
- da controllate e collegate	0
- da controllanti e loro controll	0

- altri	0
Totale Proventi da Partecipazioni	0
16) Altri proventi finanziari:	
a) da crediti iscritti nelle immob.	
- da imprese controllate	0
- da imprese collegate	0
- da controllanti e loro control.	0
- altri	0
Totale Crediti Iscritti nelle Imm..	0
b) da titoli iscritti nelle immob.	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0
d) proventi diversi dai preced.:	
- da imprese controllate	0
- da imprese collegate	0
- da controllanti e loro control.	0
- altri	0
Totale Proventi diversi dai precedenti	0
Totale Altri Proventi Finanziari	0
17) Interessi e altri oneri finanz.:	
- da imprese controllate	0
- da imprese collegate	0
- da controllanti	0
- altri	0
Totale Interessi e Oneri finanziari	0
17-bis) Utili e Perdite su cambi	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FIN.	0
D) RETTIF. VAL. ATT. E PASS. FIN.:	
18) Rivalutazioni:	
a) di partecipazioni	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0
d) di strumenti finanziari derivati	0
Totale Rivalutazioni	0
19) Svalutazioni:	
a) di partecipazioni	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0
d) di strumenti finanziari derivati	0
Totale Svalutazioni	0
TOTALE RETT. VALORE ATT. E PASS. FIN.	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	0

22) Imposte correnti, diff., antic.	0
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	0

Stato Patrimoniale riclassificato al 2022

Valori in euro	€	%
Liquidità Finanziarie	0	0,00%
Clienti e Crediti diversi	0	0,00%
Risconti attivi	0	0,00%
Magazzino	0	0,00%
ATTIVO CORRENTE	0	0,00%
Immobil. Materiali	0	0,00%
Fondi Ammortamento	0	0,00%
Immobil. Immateriali	0	0,00%
Immobil. Finanziarie	0	0,00%
ATTIVO FISSO	0	0,00%
CAPITALE INVESTITO	0	0%
Debiti finanz. a breve	0	0,00%
Fornitori e Debiti div.	0	0,00%
PASSIVO CORRENTE	0	0,00%
Debiti Finanziari a ML	0	0,00%
Altri debiti a ML	0	0,00%
PASSIVO CONSOLIDATO	0	0,00%
MEZZI PROPRI	0	0,00%
TOTALE FONTI	0	0%

Stato Patrimoniale schema civilistico al 2022

ATTIVO	€
A) Crediti verso soci per versamenti	0
B) Immobilizzazioni	
I. Immateriali	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0
Immobilizzazioni Immateriali Nette	0
II. Materiali	
Immobilizzazioni materiali nette	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0
Immobilizzazioni Materiali Nette	0
III. Finanziarie	
Partecipazioni in:	
imprese controllate	0
imprese collegate	0
imprese controllanti e loro controllate	0
altre imprese e Altri Titoli	0
Crediti Finanziari e Derivati attivi	0
- di cui quote correnti Crediti Finanziari	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0
Totale immobilizzazioni	0
C) Attivo circolante	
I. Rimanenze:	0
Rimanenze finali di magazzino	0
Fondo Svalutaz. Magazzino	0
Anticipi Forniture Merci	0
II. Crediti	0
Entro 12 mesi:	0
Crediti v/clienti	0
-F.do svalutazione crediti	0
Crediti v/società controllate	0
Crediti v/società collegate	0
Cred. v/soc. controllanti e loro controll	0
Crediti tributari e imposte anticipate	0
Altri crediti	0
Oltre 12 mesi:	0
Crediti v/clienti	0
Crediti v/società controllate	0

Crediti v/società collegate	0
Cred. v/soc. controllanti e loro controll	0
Crediti tributari e imposte anticipate	0
Altri crediti	0
III. Attività finanziarie non immobilizz.:	0
Partecipazioni	0
Altri Titoli e Derivati attivi	0
IV. Disponibilità liquide:	0
Depositi bancari e postali	0
Denaro e valori in cassa e assegni	0
Totale Attivo Circolante	0
D) Ratei e risconti attivi	0
Totale Attivo	0

P A S S I V O		€
A) Patrimonio netto		
I. Capitale		0
II. Riserva da sovrapprezzo azioni		0
III. Riserva di rivalutazione		0
IV. Riserve legali		0
V. Riserve statutarie		0
VI. Altre riserve		0
VII. Riserva per op. copert. flussi finanz		0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio		0
X. Riserva negativa per azioni proprie		0
Totale Patrimonio Netto		0
B) Fondi per rischi, oneri e deriv. pass.		0
C) Tratt. fine rapporto di lav. sub.		0
D) Debiti		
Entro 12 mesi:		0
Debiti v/banche		0
Debiti v/altri finanziatori		0
Acconti		0
Debiti v/fornitori		0
Debiti v/società controllate		0
Debiti v/società collegate		0
Deb. v/soc. controllanti e loro controll		0
Debiti Tributari e Previdenziali		0
Altri Debiti		0
Oltre 12 mesi:		0

Debiti v/banche	0
Debiti v/altri finanziatori	0
Acconti	0
Debiti v/fornitori	0
Debiti v/società controllate	0
Debiti v/società collegate	0
Deb. v/soc. controllanti e loro controll	0
Debiti Tributarî e Previdenziali	0
Altri Debiti	0
Totale Debiti	0
E) Ratei e risconti passivi	0
Totale Passivo	0

Rendiconto Finanziario al 2022

Valori Positivi=Fonti Valori Negativi= Impieghi

SALDO FINANZIAR. INIZIALE A BREVE	0
M.O.L. (EBITDA)	0
(+) Saldo Gestione Finanziaria	0
(-) Imposte d'Esercizio	0
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratter.	0
(+) Accantonamento T.f.r.	0
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento	0
= CASH FLOW POTENZIALE	0
Crediti Commerciali	0
Magazzino Netto	0
Altri Crediti Operativi	0
= Variazione Attivo Circolante	0
Debiti Commerciali	0
Altri Debiti Operativi	0
= Variazione Passivo Circolante	0
= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO	0
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0
Dsinvestimenti	0
= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO	0
FREE CASH FLOW	0
Rimborso Finanziamenti e altri debiti a M/L	0
Erogazione dividendi	0
= FABBISOGNO FINANZIARIO	0
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L	0
Variazione Capitale e Riserve	0
= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERCIZIO	0
SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE	0

Rendiconto Finanziario Oic 10 al 2022

Fonti=Valori positivi Impieghi=Valori negativi	€
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	
Utile (perdita) dell'esercizio	65.524
Imposte sul reddito	222.799
Interessi passivi/(interessi attivi)	-214.380
(Dividendi attivi)	0
(Plusval.)/Minusv.derivanti da cessione di attività	-6.981
1. Utile(perd.) es. ante imposte,inter.,div.,plus/minus	73.943
<i>Rettif.per elementi non monet.senza controp. nel C.C.N.</i>	
Accantonamenti ai fondi	980.584
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.041.849
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Rettifiche di Attività e Pass. fin. di strum. Fin. Derivati	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>2.022.433</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.341.182
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-93.901
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	4.422.176
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-1.100.952
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	117.656
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-1.051
Altre variazioni del capitale circolare netto	-75.564
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>182.541</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	6.944.180
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	214.380
(Imposte sul reddito pagate)	-222.799
Dividendi incassati	0
(Utilizzo fondi)	-702.058
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-710.477</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.111.127
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	-141.941
Disinvestimenti	-591.693

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	-281.254
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	-120.077
Disinvestimenti	402.420
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
Investimenti	0
Disinvestimenti	0
(Acquisiz. di rami d'azienda al netto disponib. liquide)	0
Cessione di rami d'azienda al netto disponib. Liquide	0
Flusso finanziario attività di investimento (B)	-2.609.327
C. Flussi finanziari derivanti da attività finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-2.296.532
Accensione finanziamenti	3.365.758
(Rimborso finanziamenti)	0
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	-152.646
(Rimborso di capitale)	0
Cessione (acquisto) azioni proprie	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-102.000
Flusso finanziario attività di finanziamento (C)	-2.445.951
Increment. (decrem.) delle disponibilità liquide (A±B±C)	55.848
Disponibilità liquide a inizio esercizio	69.131
di cui:	
depositi bancari e postali	58.175
Assegni	0
denaro e valori in cassa	10.956
Disponibilità liquide a fine esercizio	44.655
di cui:	
depositi bancari e postali	27.974
Assegni	0
denaro e valori in cassa	16.680

- (nota) la situazione debitoria deve essere completa ed esauriente, e deve essere verificata la corrispondenza tra la situazione debitoria complessiva dell'Agente della Riscossione e la situazione debitoria complessiva dell'Agente della Riscossione, con i premi assicurativi e con la Centrale Rischio.
- (nota) tenere adeguatamente conto dei rischi di solvibilità potenzialmente derivanti dalle garanzie concesse.
- (nota) se esiste l'organo di controllo della gestione, il debitore deve avere a disposizione informazioni in base alle quali la situazione debitoria complessiva è credibile o inadeguata. In particolare, la situazione debitoria complessiva deve essere verificata in base a:
- Inserire foglio excel "Passivo alla data di riferimento"
- (nota) In caso di accordo di ristrutturazione dei debiti, il debitore deve dare evidenza dei creditori estranei all'accordo.
- (nota) In caso di concordato preventivo, il debitore deve dare evidenza dell'indebitamento concorsuale.

2. LA STRATEGIA DI RISANAMENTO

Il processo di «turnaround» della Società si fonda su interventi di duplice natura:

- **interventi di natura industriale**, finalizzati ad individuare obiettivi strategici ed operativi idonei a garantire il rilancio dell'azienda, il raggiungimento di un duraturo equilibrio economico; la posizione finanziaria e patrimoniale, garantendo il ritorno a una situazione di equilibrio patrimoniale.

Qualora l'imprenditore non sia in grado di individuare gli interventi, è possibile replicare le strategie delle imprese che hanno ottenuto successo.

2.1 Obiettivi ed interventi nel futuro

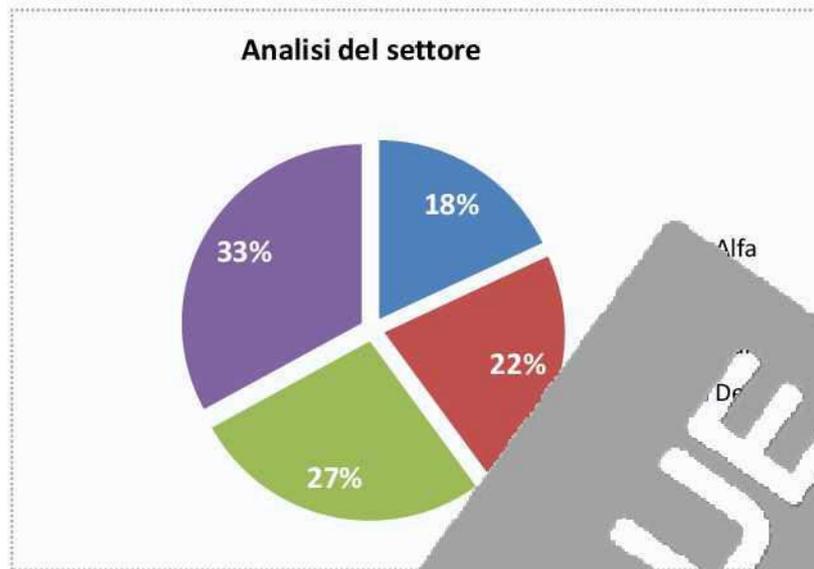
Al fine di individuare i migliori interventi necessari a fronteggiare la crisi ed avviare il processo di «turnaround» della Società, è preliminarmente effettuata un'approfondita diagnosi strategica della stessa.

2.1.1 Analisi strategica del settore

ANALISI DEL SETTORE

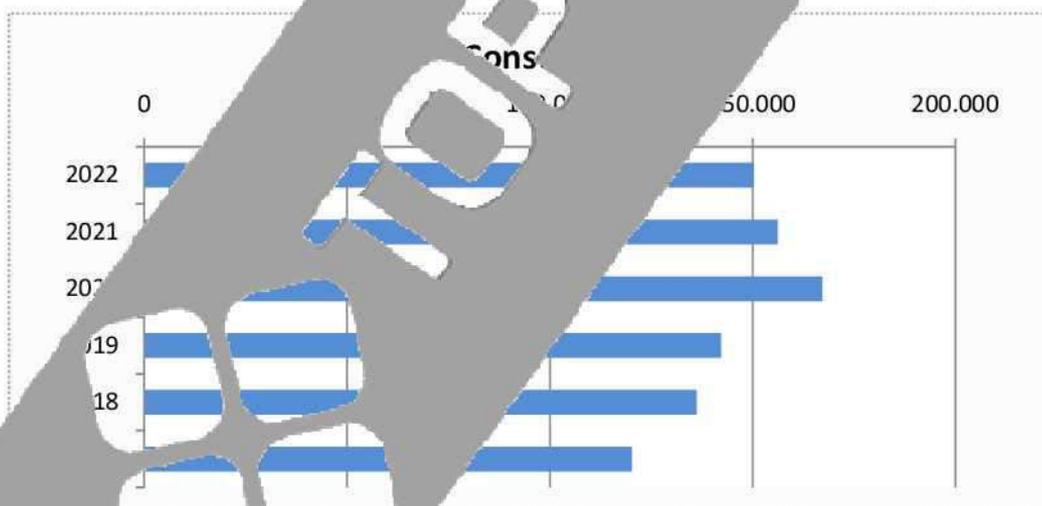
Analisi del settore: fase di sviluppo, livello di concorrenza, barriere all'entrata; influenze dei trend economici, innovazione e cambiamento tecnologico, modifiche normative, prodotti e servizi.

Principali competitor nel segmento di mercato. Processi di integrazione/aggregazione in



Analisi indipendente sul settore/mercato. ...

Stima della domanda. Nel periodo 20... ... ha registrato un incremento del % (Fonte: Databank).



Andamento della ...

Analisi del mercato ... Fluttuazioni prezzi.

ANALISI DEL MERCATO DI RIFERIMENTO IN CUI OPERA LA SOCIETA'

Descrivere i segmenti di clientela a cui attualmente ci si rivolge, e i loro bisogni. Fidelizzazione, frazionamento della clientela. Posizionamento dell'azienda nella categoria di riferimento.

Indicare i principali competitors e le varie quote di mercato.

POSIZIONAMENTO COMPETITIVO

Percezione dei clienti/distributori rispetto ai concorrenti principali e ai diretti competitors. Differenziazione/innovazione/punti di forza rispetto ai competitors. Posizione dei concorrenti rispetto alle recenti vicende dell'azienda.

Analisi delle forze competitive, dei fattori critici di successo. I fattori critici di successo del settore sono (prezzo, qualità, gamma, packaging, servizi, comunicazione, servizio post-vendita, costi di produzione, economie di scala, innovazione, flessibilità, logistica).

Analisi SWOT

<p>Punti di Forza</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forza del marchio; • Fidelizzazione; • Capillarità; • 	<p>Debolezza</p> <ul style="list-style-type: none"> • Basso livello informatico; • Basso livello del personale; • Basso livello di presenza su Web; • Basso livello di managerialità;
<p>Opportunità</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cambiamenti normativi/evoluzione del mercato; • Cambiamenti nel mercato; • Il web quale strumento di vantaggio competitivo. 	<p>Minacce</p> <ul style="list-style-type: none"> • Settore esposto alla crisi dei consumi; • Possibile reazione dei concorrenti; • Mutamento esigenze clienti;

2.1.2 La manovra industriale.

Alla luce di quanto sopra illustrato, sono stati quindi individuati i seguenti indirizzi ed obiettivi strategici ed operativi ritenuti idonei al recupero della struttura e all'equilibrio economico aziendale:

- ✓ descrizione delle nuove strategie che verranno adottate...
- ✓ descrizione degli obiettivi che si intende raggiungere...
- ✓ mercati da servire, revisione-diversificazione...
- ✓ nuovi mercati geografici, segmenti clienti...
- ✓ revisione della struttura del costo del...
- ✓ innovazione di gamma, qualità, ecc...
- ✓ modifiche all'organigramma e riassetto...
- ✓ revisione dei costi di struttura...
- ✓ cenni su nuovi investimenti da...
- ✓ trasformazioni, fusioni, scissioni...

Argomentazioni a supporto del successo delle iniziative...

Fornire dimostrazione... risorse chiave (manageriali... e competenze tecniche, per la realizzazione delle nuove iniziative...

Le azioni che... i suddetti obiettivi verranno più nel dettaglio descritte nei due successivi...

ad illustrare... nella costruzione dei Piani economici-patrimoniali e finanziari...

a dimostrare... il vero e proprio Piano di Azione finale (paragrafo 2.3).

Descrivere... i relativi effetti... termini di ricavi, costi e investimenti, e le funzioni aziendali coinvolte.

2.1.3 La manovra finanziaria

Descrivere, con specificità delle tempistiche, le azioni e gli interventi richiesti ai vari soggetti coinvolti (soci attuali, nuovi soci disposti ad investire, banche, fornitori, clienti, Erario) per far fronte al fabbisogno finanziario e riportare l'azienda al riequilibrio della situazione patrimoniale e al risanamento economico-finanziario.

- ✓ patrimonio netto: azzeramento del capitale netto, appoggio al capitale e alle richieste da parte dei soci attuali e di nuovi soci disponibili; La liquidazione di questi ultimi costituisce un elemento rassicurante per i soci e i lavoratori;
- ✓ azioni sul capitale circolante netto (riduzione del capitale circolante netto, azioni di clienti problematici nei pagamenti, azioni a cauzione, azioni di garanzia);
- ✓ dimissione di asset non strategici/funzionali; in caso di crisi, azioni di liquidazione da parte di potenziali acquirenti e valutazioni peritali in caso di liquidazione;
- ✓ manovre sul debito bancario sotto forma di rinegoziazione e/o riduzione del debito bancario: eventuali meccanismi volti al (parziale) allungamento dei termini di pagamento e banche al verificarsi di determinati eventi o rischi; valutazione delle scadenze e delle scadenze, necessità di nuove forme di finanziamento, garanzia finanziaria interinale,;
- ✓ copertura finanziaria degli investimenti;
- ✓ azioni sui debiti verso fornitori (azioni di convenzione);
- ✓ Erario ed Enti previdenziali: (azioni di convenzione e/o rinegoziazione);
- ✓ Altri creditori:

(nota) in caso di dismissione di asset si è tenuto conto delle prospettive di realizzo in termini di tempo, importo e condizioni di mercato.

Sono prospettabili iniziative alternative in caso di fallimento?

Il Piano è coerente con gli obiettivi in precedenza?

Il piano appare credibile? Il piano è fondato su intenzioni strategiche chiare e razionali, condivisibili da un lettore informato, quale è l'esperto, coerenti con la situazione di fatto dell'impresa e con la sua natura? Le strategie di intervento e le iniziative industriali individuate dall'impresa sono appropriate per il superamento delle cause della crisi? E in caso contrario quali sarebbero le alternative da adottare?

La stima degli effetti delle iniziative industriali previste per il risanamento è coerente con le informazioni disponibili? Inoltre, è ritenuta giustificata dalle diverse funzioni aziendali?

In merito ai risparmi previsti sui costi variabili e sui costi fissi di struttura, accertarsi che siano credibili le azioni previste per realizzarli. Valutare inoltre i possibili rischi che derivano dai risparmi e come mitigarli.

2.2 Le assunzioni per la costruzione dei Piani e dei bilanci finanziari

Verranno ore dettagliatamente illustrate tutte le ipotesi di base che sono alla base dei fini dello sviluppo dei bilanci previsionali, in modo da consentire un'adeguata analisi critica da parte dei destinatari del Piano.

(Nota) Nella descrizione delle ipotesi a fondamento delle previsioni, sarà opportuno specificare se le ipotesi, ai sensi del principio di prudenza, sono di tipo **recast** - **previsione**, ovvero ipotesi basate su elementi di fatto accertati nel passato, dalle condizioni correnti di società comparabili, o di elementi provenienti da fonti esterne, o su eventi futuri probabili in quanto derivanti da elementi che si riprendono a brevissimo, oppure **projections - proiezioni**, ovvero ipotesi elaborate in base di assunzioni ipotetiche, su condizioni che esisteranno in futuro e relative a situazioni future: lancio nuovo prodotto, ingresso in un nuovo mercato, passaggio verso nuovi segmenti di clientela. Le previsioni basate sulle serie storiche sono maggiormente affidabili in assenza significativi di fattori di discontinuità. Si hanno esempi di previsioni di discontinuità ad esempio dovuta a futuro riposizionamento del prodotto, cambiamenti nella organizzazione dei processi produttivi. Sono considerate "proiezioni" anche le previsioni supportate da previsioni macroeconomiche affidabili, per il primo caso il tasso di crescita del settore, l'andamento dei prezzi dei fattori produttivi, nel secondo caso, tasso di inflazione.

IL PIANO DELLE VENDITE

Indicare le modalità che si intendono seguire per rilanciare l'attività commerciale, le politiche di marketing e di comunicazione; le azioni sulla struttura commerciale, sui canali di distribuzione, sulla forza commerciale; le attività promozionali e di vendita; ecc..

Esplicitare i fattori di discontinuità rispetto al passato.

(nota) dare atto se i ricavi prospettici sono coerenti con i flussi di cassa e i redditi correnti. Giustificare la variazione dei ricavi prospettici rispetto al precedente periodo in corso. Confrontare i tassi di crescita previsti, con le previsioni del mercato di riferimento.

(nota) fare per quanto possibile riferimento ai dati del precedente periodo al portafoglio ordini.

(nota) nel caso di di svolgimento di attività, i costi non possono essere previsti separatamente per ciascuna di esse.

Piano delle Vendite possibilmente suddiviso per categorie merceologiche e/o cliente e/o canale. Descrivere la parte di fatturato derivata da contratti commerciali molto avanzate.

Stima dei prezzi previsionali tenendo conto dell'indice di inflazione.

Anni	Fatturato			Previsionali		
	2023	2024	2025	2024	2025	2026
Categorie	€	€	€	€	€	€
	Mix	Var./Mix	Mix	Var./Mix	Var./Mix	Var./Mix
Altri Prodotti	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Altri Prodotti	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Altri Prodotti	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Altri Prodotti	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Altri Servizi	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Altri Servizi	0	0	0	0	0	0
	0%	0%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%	0% / 14%
Totali	0	0	0	0	0	0
		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Nella costruzione dei piani economici e finanziari mensili si è tenuto conto della specifica stagionalità aziendale, caratterizzata da

Sono stati, inoltre, ipotizzati i seguenti tassi annui di

Anni	Suddivisione Fatturato per area geografica		Previsionali		
	Storico 2021	2022	2023	2025	2026
Italia	%	%	%	%	%
UE	%	%	%	%	%
Extra-UE	%	%	%	%	%

Esame dei costi commerciali stagionali

Anni	Storico 2021	Previsionali			
		2023	2024	2025	2026
Provvigioni	0	0	0	0	0
Royalties	0	0	0	0	0
Pubblicità	0	0	0	0	0
Mostre	0	0	0	0	0
Trasporti Italia	0	0	0	0	0
Altri	0	0	0	0	0

A titolo prudenziale sono stati appostati accantonamenti annui al fondo svalutazione crediti per € , equivalenti al % al saldo dei crediti di fine anno.

Esame delle condizioni di incasso applicate nella costruzione dei Piani finanziari.

Condizioni di incasso dai Clienti

GG dilazione	0	30	60	90	120	150	180	210
Quota di fatturato	0%	25%	25%	25%	25%	0%	0%	0%
Dilazione media concessa = 75 gg								

IL CICLO PRODUTTIVO E LA GESTIONE DELLE RIMANENZE

Descrivere dettagliatamente quanto previsto per la produzione, tenendo conto dei cambiamenti ipotizzati rispetto alle criticità emerse, in relazione con il resto del Piano.

Ottimizzazione/innovazione tecnologica della produzione e dell'automazione della produzione al fine di ottenere miglioramenti nel costo, qualità e tempi di produzione.

Rilocazione delle strutture produttive e eventuali investimenti in macchinari.

Analisi della capacità produttiva e delle possibili scelte di make or buy, outsourcing,

Composizione e natura dei contratti di appalto.

Accordi di ricerca e sviluppo.

Il controllo di qualità.

Considerare l'importanza del controllo di qualità e delle misure adottate come metodologie di prevenzione.

Modifiche nella gestione dei magazzini e modalità di approvvigionamento.

Esame della produzione.

Capacità produttiva e Volumi di produzione

Anni	Storico	2022	2023	Previsionali	2025	2026
	2021			2024		
Prodotto A	0	0	0	0	0	0
Prodotto B	0	0				0
Prodotto C	0	0				0
Prodotto D	0	0		0		0
Prodotto E	0	0				0
Prodotto F	0	0				0

Esame dei consumi

Indice dei Consumi (Indice di Consumo)

Categorie	Anni	2021		2022		2023		Previsionali		2024		2025		2026	
		M.P.	P.F.	M.P.	P.F.	M.P.	P.F.	M.P.	P.F.	M.P.	P.F.	M.P.	P.F.	M.P.	P.F.
		Altri Prodotti		%	%	%	%	%	%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Altri Prodotti		%	%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Altri Prodotti		%	%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Altri Prodotti		%	%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Altri Servizi		%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Altri Servizi		%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Medicazioni		%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%



Prezzi medi unitari e Costi medi unitari

(M.P.= Materie prime P.F.= Prodotti)

Categorie	Anni	Storico		2022		2023		2025		2026	
		2021		Prezzi	Costi	Prezzi	Costi	Prezzi	Costi	Prezzi	Costi
		Prezzi	Costi								
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Servizi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri Servizi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale		0									

Esame degli altri principali fattori di produzione

Produzione

Categorie	2021	2022	2023	Previsionali		
				2024	2025	2026
Lavorazioni Esterne			0	0	0	0
Manutenzioni			0	0	0	0
Tecnologie			0	0	0	0
Impianti			0	0	0	0
Brevetti			0	0	0	0
Affitti e			0	0	0	0
Altre			0	0	0	0

Analisi delle scorte



Scorte di magazzino Materie Prime e Semilavorati

Categorie	Anni	Storico 2021	2022	2023	Previsionali 2024	2025	2026
j		0	0	0			0
Altri Prodotti		0	0	0			0
Altri Prodotti		0	0	0			0
Altri Prodotti		0	0	0			0
Altri Prodotti		0	0	0			0
Totale		0	0	0			0

Scorte di magazzino Prodotti

Categorie	Anni	Storico 2021	2022	2023	Previsionali 2024	2025	2026
j		0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0
Altri Prodotti		0	0	0	0	0	0
Totale		0	0	0	0	0	0

Esame delle condizioni di pagamento utilizzate nella costruzione dei Piani finanziari.

Condizioni di pagamento dei Fornitori

GG dilazione	0	30	60	90	120	210
Quota di fatturato	0%	25%	25%	25%	25%	25%
Dilazione media ottenuta = 75 gg						

LA STRUTTURA ORGANIZZATIVA E IL COSTO DEL LAVORO

Il progetto di risanamento aziendale prevede, in merito alla struttura organizzativa e del modello organizzativo della Società. Significative saranno le riduzioni del personale e la riorganizzazione del personale, con riassetto dei costi, anche riferiti a figure chiave.

In particolare, questi sono i cambiamenti di competenza del personale:

specificare le discontinuità a livello di competenze e di valori.

descrivere l'esperienza/competenza attuale delle figure chiave;

evoluzione prevista, quali figure chiave del personale dipendente

.....

(nota). Assicurarsi che vi sia coerenza tra le competenze previste, in termini quantitativi e di competenze, e quelle del Piano.

Dare evidenza ai mutamenti giuridici previsti con il ridimensionamento dell'organico con stima dei costi/benefici straordinari, esborsi finanziari, tempistiche.

Entro il xxx la Società sarà dotata di un modello di governance di tipo e sarà guidata da un management composto da i seguenti responsabili:

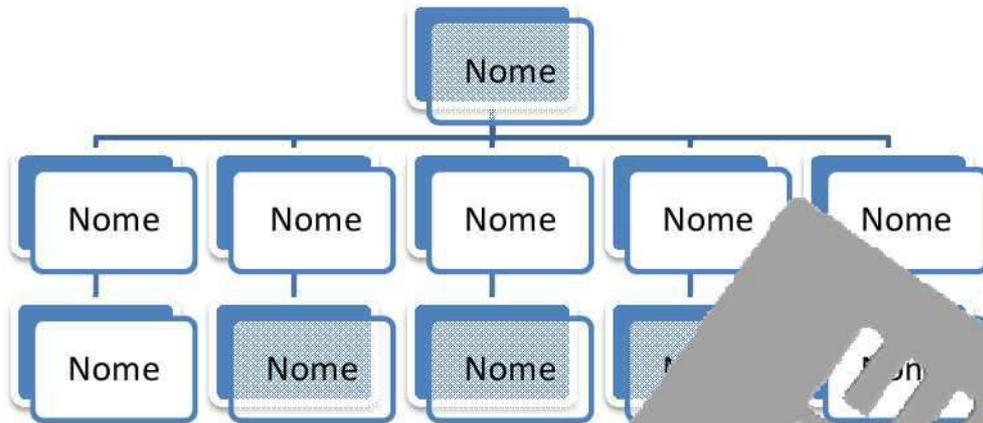
Amministratori	Funzionari	Membri del comitato
Nome e cognome	Nome e cognome	Nome e cognome
Titolo ufficiale	Titolo ufficiale	Titolo ufficiale
Nome della società	Nome della società	Nome della società
Continua	Continua	continua
Nome e cognome	Nome e cognome	Nome e cognome
Titolo ufficiale	Titolo ufficiale	Titolo ufficiale
Nome della società	Nome della società	Nome della società
Continua	Continua	continua

Il compenso annualmente previsto per gli Amministratori, inclusi i contributi previdenziali e l'inail, è il seguente:

	Storici		Previsionali		
	2023	2024	2024	2025	2026
Compenso Amministratori	0	0	0	0	0

Al termine della procedura di risanamento aziendale, il cui completamento è previsto per il xxx, la Società avrà il seguente organigramma generale suddiviso per area funzionale:





L'evoluzione della struttura dei dipendenti in termini di risorse umane, divisi per categoria, risulta dalla tabella seguente:

	2021	2023	2025	2026
Dirigenti	0	0	0	0
Intermedi	0	0	0	0
Impiegati	0	0	0	0
Operai	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0

Ne conseguono il costo annuo:

Costo del lavoro

(incluso Tfr)	Storico 2021	2022	2023	Previsionali 2024	2026
Amministrativi ¹	0	0	0	0	0
Commerciali ²	0	0	0	0	0
Prod. Diretti ³	0	0	0	0	0
Prod. Indir. ⁴	0	0	0	0	0
R. & S. ⁵	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0

COSTI DI STRUTTURA E SPESE GENERALI

Tra gli obiettivi previsti nella strategia di risanamento sono indicati anche quelli relativi ad alcuni costi relativi alla struttura aziendale:

....

.....

Nel concreto tali economie si realizzeranno attraverso le seguenti azioni:

.....

Nella tabella sottostante vengono indicati i principali costi di struttura e spese generali previsti nei vari anni.

Principali Costi di struttura e Spese Generali

	2022	2023	Previsionali 2024	2025	2026

¹ Responsabile

²

³

⁴

⁵

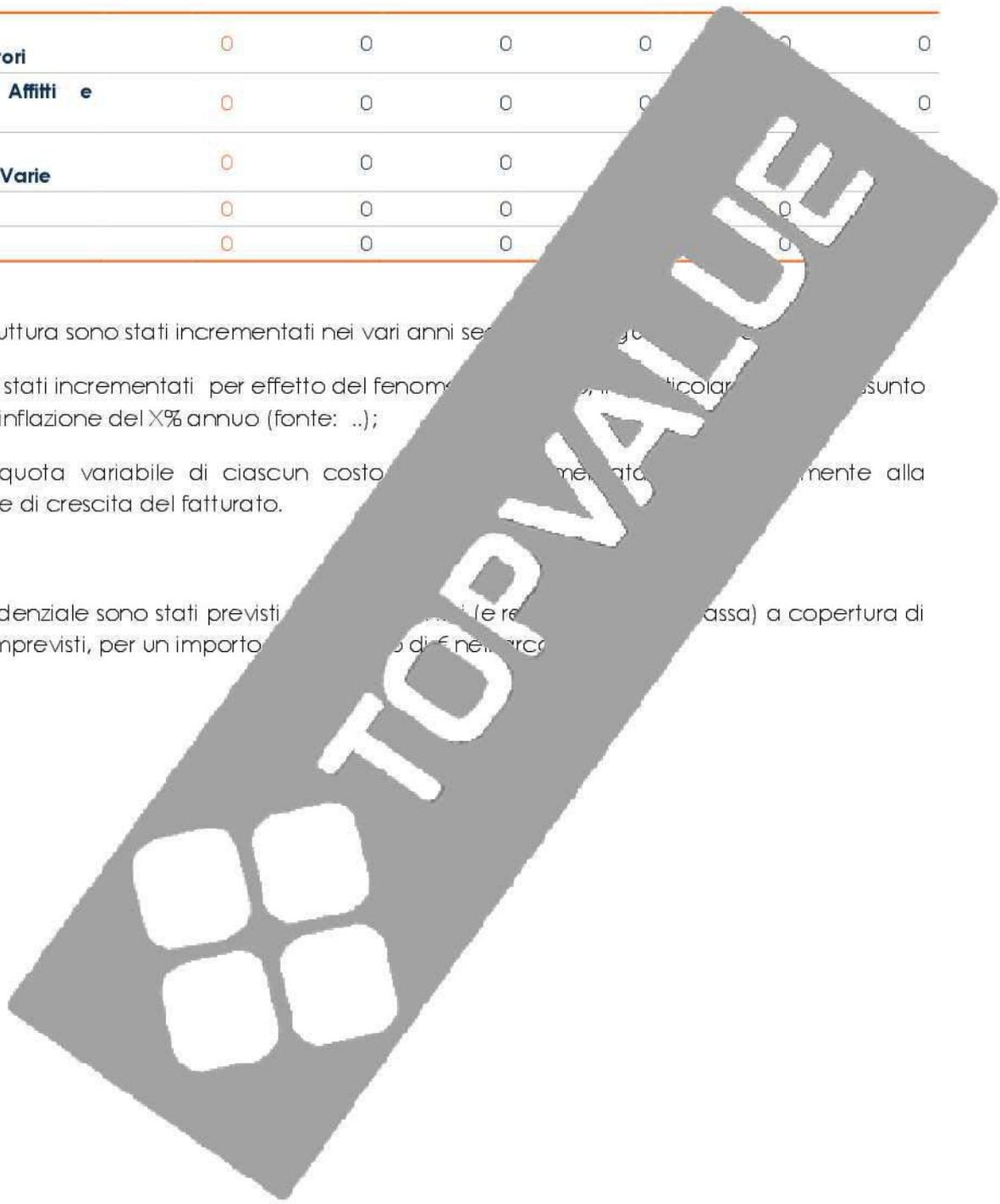
Compenso Amministratori	0	0	0	0	0	0
Locazioni, Affitti e Noli	0	0	0	0	0	0
Consulenze Tecniche e Varie	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0	0

I costi di struttura sono stati incrementati nei vari anni secondo le seguenti percentuali:

I costi sono stati incrementati per effetto del fenomeno inflazionistico, in particolare per quanto riguarda i costi di locazione, per effetto di un tasso di inflazione del X% annuo (fonte: ...);

inoltre, la quota variabile di ciascun costo è stata incrementata in relazione alla percentuale di crescita del fatturato.

A titolo prudenziale sono stati previsti ... (e relativi ... a) a copertura di eventuali imprevisti, per un importo ... di € nel mercato ...



IL PIANO DEGLI INVESTIMENTI/DISINVESTIMENTI

Descrivere dettagliatamente gli investimenti previsti, la loro tempistica e il piano dei pagamenti. Distinguere quelli di mantenimento da quelli propri di investimenti industriali. Sottolineare gli investimenti in Ricerca & Sviluppo.

Dimostrare la coerenza delle previsioni attraverso confronti. Per esempio, gli investimenti annuali di mantenimento potrebbero essere in sintonia con i pagamenti di capitale.

(nota) si è tenuto conto anche degli investimenti effettuati nel passato, e come si sono comportati con il passato?

Piano degli investimenti

	% Amm.to	2022	2023	2024	2025	2026
TERRENI	0	0	0	0	0	0
IMMOBILI OPERATIVI	0	0	0	0	0	0
IMPIANTI	0	0	0	0	0	0
MACCHINARI	0	0	0	0	0	0
ATTREZZATURE	0	0	0	0	0	0
ARREDI E MOBILI	0	0	0	0	0	0
MACCHINE ELETTRON.	0	0	0	0	0	0
MEZZI TRASPORTO	0	0	0	0	0	0
BENI NON OPERATIVI	0	0	0	0	0	0
BREV.,MARCHI,SOFTW.	0	0	0	0	0	0
AVVIAMENTO	0	0	0	0	0	0
COSTI DI SVILUPPO	0	0	0	0	0	0
ALTRI COSTI PLUS	0	0	0	0	0	0
ALTRI COSTI MINUS	0	0	0	0	0	0
PARTECIPAZIONI	-	0	0	0	0	0
Totale		0	0	0	0	0

Sono state inoltre previste le spese di manutenzione ordinaria degli impianti, pari a circa € annui.

Illustrare i disinvestimenti programmati relativi ad asset non strategici e/o finanziari specificando motivazioni e tempistiche. Includere manifestazioni di interessi da parte di potenziali acquirenti e valutazioni peritali indipendenti.

ASPETTI FINANZIARI

La manovra finanziaria è già stata dettagliatamente descritta al paragrafo 2.1.1.1 e prevede il ricorso a nuova finanzia interinale per €, nonché il riscadenzamento de

Nelle tabelle che seguono viene riepilogata la situazione degli c... linee di credito a medio-lungo nell'arco del Piano.

Affidamenti a Breve

Tipologia	Anni	2022		2023		2024		2025		2026	
		Tasso	€/000								
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale		0									

Me...

Tipologia	Anni	2023		2024		2025		2026	
		Tasso	€/000	Tasso	€/000	Tasso	€/000	Tasso	€/000
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0
Banca		0	0	0	0	0	0	0	0
Totale		0							



Completano l'indebitamento finanziario aziendale i seguenti contratti leasing:

...

	Canoni di Leasing			
	Storico	2022	2023	2025
	2021			
Industriali	0	0		0
Commerciali	0	0		0
Generali	0	0		0
Altro	0	0		0
Altro	0	0		0

ASPETTI FISCALI

Nella costruzione dei Piani economici si è tenuto conto degli effetti dell'iva. In particolare è stata applicata l'aliquota media dell'iva in vigore in Italia – cioè escluso il fatturato export - e un'aliquota del 10% sugli acquisti, tenuto conto del plafond per acquisti in sospensione di cui si è tenuto conto dai dati di bilancio.

Sugli investimenti è stata applicata l'iva al 10%.

Ai fini delle imposte di registro è stata applicata l'aliquota del 10% e l'iva del 10%.

Nel calcolo delle imposte nette si è tenuto conto di:

dell'effetto fiscale relativo al superammortamento e all'iperammortamento ed in particolare.....;

della quota di interessi finanziari non deducibile in mancanza del RoI;

della quota di interessi l'iva al 10% su;

dei regimi fiscali minimizzare l'imposta fiscale in base alla legge

delle disposizioni di legge relative alle plusvalenze sulla dismissione di

della neutralizzazione delle imposte fiscali pregresse per € , ovvero sino a concorrenza della sopravvenienza derivante dall'aliquidità.....

Ai fini finanziari, invece, si è proceduto:

a compensare il pagamento di con crediti tributari di cui

alla rateizzazione del pagamento di iva, ired, irap, contributi le seguenti

Su tali rateizzazioni si è tenuto conto anche degli importi interessi e sanzioni

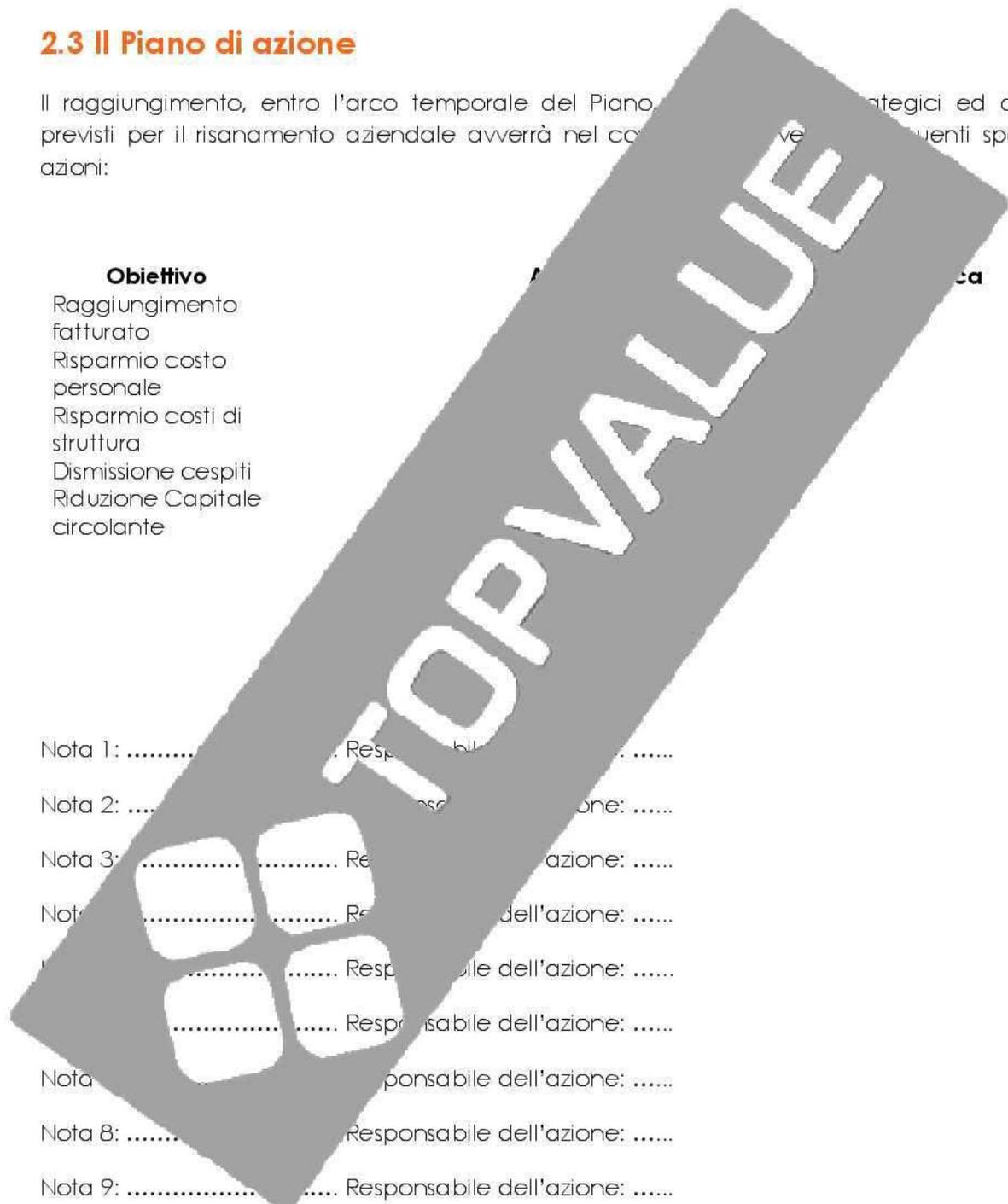
(nota) In caso di concordato preventivo o di accordo di ristrutturazione dei debiti, tenere conto della possibilità, a certe condizioni, del rinvio del pagamento, concordato, di tributi, contributi e relativi accessori, nonché, se applicabile, delle ritenute e relativi accessori.

2.3 Il Piano di azione

Il raggiungimento, entro l'arco temporale del Piano, degli obiettivi strategici ed operativi previsti per il risanamento aziendale avverrà nel corso delle attività operative e delle seguenti specifiche azioni:

Obiettivo	Responsabile	Nota
Raggiungimento fatturato		1
Risparmio costo personale		2
Risparmio costi di struttura		3
Dismissione cespiti		4
Riduzione Capitale circolante		5
		6
		7
		8
		9
		10
		11

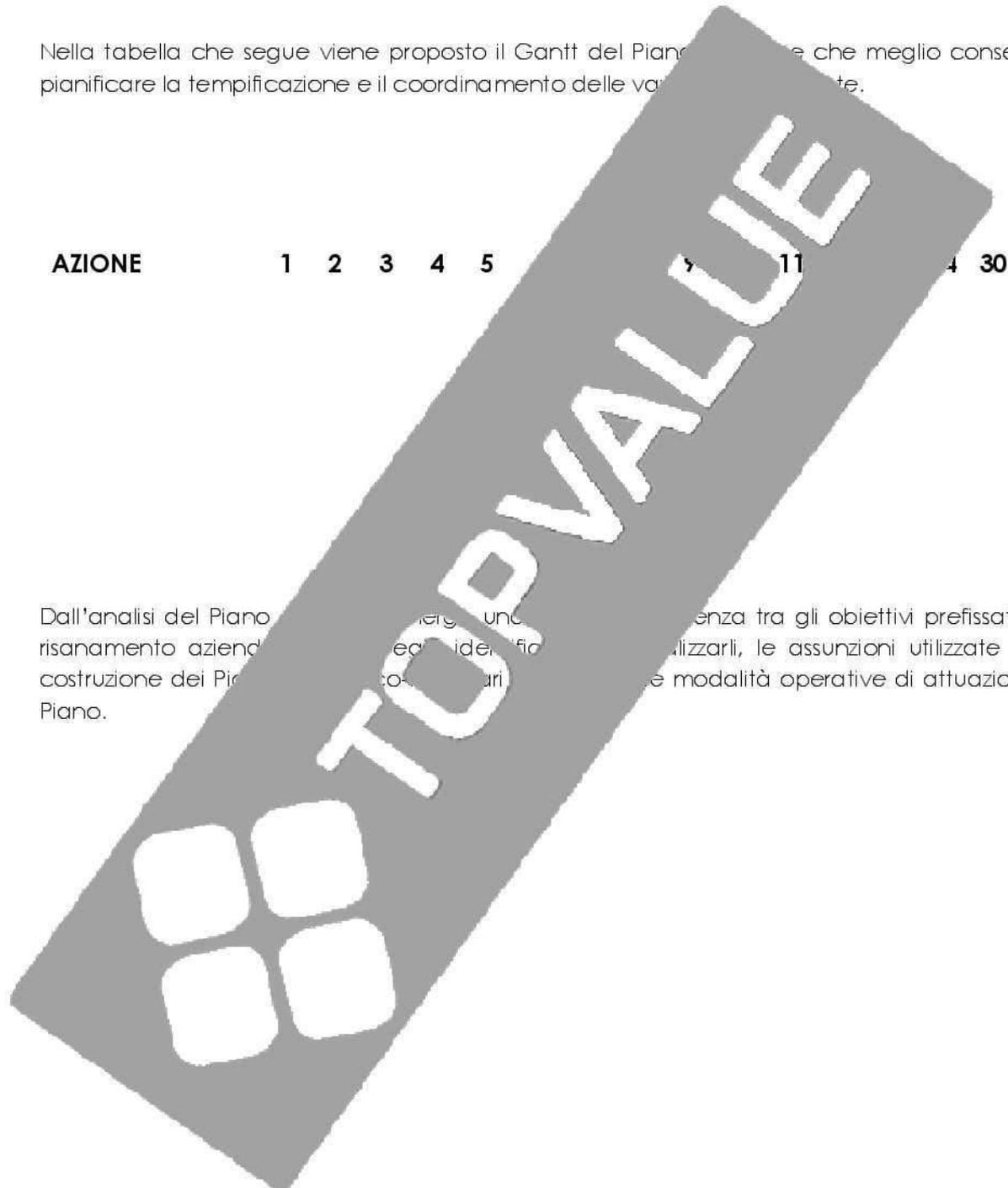
Nota 1:	Responsabile dell'azione:
Nota 2:	Responsabile dell'azione:
Nota 3:	Responsabile dell'azione:
Nota 4:	Responsabile dell'azione:
Nota 5:	Responsabile dell'azione:
Nota 6:	Responsabile dell'azione:
Nota 7:	Responsabile dell'azione:
Nota 8:	Responsabile dell'azione:
Nota 9:	Responsabile dell'azione:
Nota 10:	Responsabile dell'azione:
Nota 11:	Responsabile dell'azione:



Nella tabella che segue viene proposto il Gantt del Piano di Risanamento che meglio consente di pianificare la tempificazione e il coordinamento delle varie attività previste.

AZIONE	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36
--------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Dall'analisi del Piano di Risanamento emerge una discrepanza tra gli obiettivi prefissati per il risanamento aziendale e le risorse effettivamente disponibili. Per poter realizzare gli obiettivi prefissati, le assunzioni utilizzate per la costruzione del Piano di Risanamento sono state rivedute e le modalità operative di attuazione del Piano.



- classe fornitori strategici: questa classe include i fornitori essenziali che sosterranno la società nella continuità avendo già sottoscritto accordi per la fornitura fino alla completa esecuzione del concordato (o di altro accordo);
- classe Banche: questa classe include gli istituti bancari nei confronti dei quali la società vanta crediti non garantiti;
- classe obbligazionisti: questa classe include i possessori di titoli emessi dalla società ...;
- classe Soci: questa classe include i crediti vantati dai soci per mandati di pagamento e altri titoli;
- classe Creditori chirografari: questa classe include gli altri creditori chirografari della Società.

Ciò premesso, questa è la proposta formulata ai creditori concordatari, in termini di percentuali soddisfattorie e di tempi di pagamento.

copia/incollare foglio excel

(nota) nella proposta specificare l'importo che sarà risanare che verrà rimborsato ogni anno.

(nota) In caso di ristrutturazione dei debiti è necessario dare evidenza dei creditori estranei all'accordo.

La Società farà fronte agli impegni derivanti dalla proposta ai creditori mediante la manovra finanziaria già descritta al paragrafo 2.1.3, oltre ai flussi di cassa generati dalla continuità aziendale. In particolare, il pagamento dei creditori avverrà attraverso:

- ✓ **i flussi di cassa generati dalla continuità aziendale;** il Piano prevede che la Società, grazie ai profondi interventi di riorganizzazione programmati riuscirà a generare, nell'arco di xx anni, un cash flow complessivo di € da destinare ai creditori; (eventuale) pertanto la prosecuzione dell'attività d'impresa è funzionale al miglior soddisfacimento dei creditori rispetto ad una alternativa soluzione liquidatoria che disperderebbe completamente l'avviamento commerciale della società;
- ✓ **l'apporto finanziario da parte dei soci:** alla data di riferimento i soci vantano crediti verso la Società per € per i quali hanno espresso rinuncia condizionatamente all'approvazione del presente Piano da parte dei creditori (oppure: all'omologa del concordato). I soci, inoltre, in caso di approvazione della presente proposta (oppure: di omologa del concordato)

sono disponibili a fornire ulteriormente il loro sostegno al debitore in attuativa del Piano attraverso l'erogazione di un apporto di capitale, o la dismissione di asset non funzionali:

-
-

Qui di seguito il quadro riassuntivo degli interventi attuativi per

copia/incollare foglio excel "Riassuntivo"

(nota) il debito da risanare può essere oggetto di nuovi riscadenzamenti o dilazione di una parte del debito; di estralcio di parte del debito; la sua conversione in equity o in strumenti finanziari nonativi; nuovi aumenti di capitale; nuovi aumenti di capitale sociale a pagamento e nuovi aumenti di capitale non a pagamento.



3. I PIANI PREVISIONALI

I seguenti Piani previsionali sono stati elaborati sulla base delle ipotesi dettagliatamente descritte nel paragrafo 2.2.

La scansione temporale dei vari elaborati proposti è stata scelta in modo da consentire un adeguato monitoraggio del Piano – secondo le modalità indicate nell'art. 1015 – e la verifica del rispetto dei *covenants* convenuti con il ceto bancario:

- il **Conto economico** analitico viene esposto su base mensile; il Conto economico riclassificato viene rappresentato sia su scala annuale che su scala trimestrale, anche su scala mensile;
- lo **Stato Patrimoniale** riclassificato viene proposto su base annuale, che si riferisce ai primi tre esercizi, anche su scala trimestrale;
- il **Piano finanziario** viene esposto su base mensile;
- il **Piano di Tesoreria/Budget di cassa** viene esposto su base mensile, con i primi tre esercizi previsionali, su base mensile.

(nota) In caso di concordato preventivo con continuità aziendale, è bene che sino alla data presunta dell'omologa il piano di cassa sia esposto su base mensile e tenga conto della stagionalità dell'attività. Nel caso di concordato preventivo con continuità aziendale, la scansione può essere meno frequente, ma deve comunque consentire il continuo dei risultati tale da rilevare eventuali scostamenti e consentire di reperire i flussi di cassa necessari per l'adempimento della continuità aziendale.

In estrema sintesi, i risultati che emergono dai piani previsionali confermano la piena idoneità della strategia di risanamento a:

- ripristinare, in un periodo di tempo ragionevole, una durevole e soddisfacente **redditività** aziendale;
- ricostituire il **patrimonio netto** societario e raggiungere, a fine piano, dei livelli di indebitamento logici;
- creare dei flussi di cassa e di capitale idonei a far fronte alla proposta di ristrutturazione del debito presentata dalla Società.

3.1 Il Piano Economico.

Conto economico riclassificato

Anni	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi operativi netti	0	0	0	0	0	0
Var. Rim. Prodotti e Semil.	0	0	0	0	0	0
Acquisti Prodotto finito	0	0	0	0	0	0
Lavori in Economia	0	0	0	0	0	0
Valore della Produzione	0	0	0	0	0	0
Var. Rim. Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0	0
Acquisti Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0	0
Costi vari per Servizi	0	0	0	0	0	0
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0	0
Valore Aggiunto	0	0	0	0	0	0
Costo lavoro	0	0	0	0	0	0
M.O.L.	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti materiali	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti immateriali	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti	0	0	0	0	0	0
Risultato Operativo	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0
Gestione Strumenti Finanziari	0	0	0	0	0	0
Gestione Impieghi Finanziari	0	0	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0	0	0
Risultato Netto	0	0	0	0	0	0

Conto economico schema civilistico

(Euro)	2022	2023	2024	2025	2026	2025
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:						
1) Ricavi vendite e prestazioni	0	0	0	0	0	0
2) Var. Rim. prodotti in lav. e finit	0	0	0	0	0	0
3) Var. lavori in corso su ordinaz.	0	0	0	0	0	0
4) Increm. immob. per lavori int.	0	0	0	0	0	0
5) Altri ricavi e proventi:						
- Vari	0	0	0	0	0	0
- Contributi c/esercizio	0	0	0	0	0	0
Totale Altri Ricavi	0	0	0	0	0	0
TOTALE VALORE PRODUZIONE	0	0	0	0	0	0
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:						
6) Per materie pr., sussid., cons.	0	0	0	0	0	0
7) Per servizi	0	0	0	0	0	0
8) Per godimento di beni di terzi	0	0	0	0	0	0
9) Per il personale						
a) Salari e stipendi	0	0	0	0	0	0
b) Oneri sociali	0	0	0	0	0	0
c) Trattamento di fine rapporto	0	0	0	0	0	0
d) Tratt. di quiescenza e simili	0	0	0	0	0	0
e) Altri costi	0	0	0	0	0	0
Totale Costo del Personale	0	0	0	0	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni						
a) Amm.to delle immobil. imm.	0	0	0	0	0	0
b) Amm.to delle immobil. mat.	0	0	0	0	0	0
c) Altre svalutaz. delle immob.	0	0	0	0	0	0
d) Svalut. dei crediti in attivo.c.	0	0	0	0	0	0
Totale Amm.ti e Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
11) Variaz Rim. Mat. Pr.e e merci	0	0	0	0	0	0
12) Accantonamento per rischi	0	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0
TOTALE COSTI DI PRODUZIONE	0	0	0	0	0	0
DIFF. TRA VALORE E COSTI PROD.	0	0	0	0	0	0
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:						
15) Proventi da partecipazioni:						
- da controllate e collegate	0	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro controll	0	0	0	0	0	0

- altri	0	0	0	0	0	0
Totale Proventi da Partecipazioni	0	0	0	0	0	0
16) Altri proventi finanziari:						
a) da crediti iscritti nelle immob.						
- da imprese controllate	0	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro control.	0	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0	0
Totale Crediti Iscritti nelle Imm..	0	0	0	0	0	0
b) da titoli iscritti nelle immob.	0	0	0	0	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
d) proventi diversi dai preced.:						
- da imprese controllate	0	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0	0
- da controllanti e loro control.	0	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0	0
Totale Proventi diversi dai precedenti	0	0	0	0	0	0
Totale Altri Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0
17) Interessi e altri oneri finanz.:						
- da imprese controllate	0	0	0	0	0	0
- da imprese collegate	0	0	0	0	0	0
- da controllanti	0	0	0	0	0	0
- altri	0	0	0	0	0	0
Totale Interessi e Oneri finanziari	0	0	0	0	0	0
17-bis) Utili e Perdite su cambi	0	0	0	0	0	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FIN.	0	0	0	0	0	0
D) RETTIF. VAL. ATT. E PASS. FIN.:						
18) Rivalutazioni:						
a) di partecipazioni	0	0	0	0	0	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0	0	0	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0	0	0	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0	0
Totale Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
19) Svalutazioni:						
a) di partecipazioni	0	0	0	0	0	0
b) di altre immobilizzaz. finanz.	0	0	0	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'att. circol.	0	0	0	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0	0	0	0	0

Totale Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
TOT. RETT. VAL. ATT. E PASS. FIN.	0	0	0	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	0	0	0	0	0	0
22) Imposte correnti, diff., antic.	0	0	0	0	0	0
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0

Nella Gestione Straordinaria è stato appostato, nell'anno XX, il compenso straordinario di reddito derivante dallo stralcio di debiti, falcidia, ecc., pari a €.,00.

Per una migliore lettura dei risultati ottenuti, vengono proposti i principali indicatori economici.

Indicatori di redditività

	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	Trend
Reddito Netto	0	0	0	0	0	↑
Saggio Redditività netta Reddito N./Fatturato N.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
ROE Reddito Netto/Mezzi Propri	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
Reddito Operativo	0	0	0	0	0	↑
ROI Reddito Operat./Capit. Invest.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
ROS Reddito Operat./Valore Prod.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
Turnover Capitale Investito Fatturato/Capitale Investito	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↑
ROD (return on debts) Oneri Finanz./Capitale Totale	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
Incidenza Consumi su Fatturato	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
Incid. Costo lavoro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↓
Incid. Costo lavoro Agg.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↑
Fatturato per addetto	0	0	0	0	0	↑
Valore Aggiunto per addetto	0	0	0	0	0	↑

(nota) verificare la ragionevolezza della redditività prospettica. Accertarsi che la redditività prospettica e i principali KPI prospettici, prima dell'effetto delle strategie di risanamento, siano coerenti con gli storici. Giustificare ogni differenza del KPI Margine rispetto ai benchmark disponibili.

Il Piano consente alla Società di recuperare una adeguata redditività con il margine "Primo margine" che al ROS e al ROI aziendale.

Il Costo del lavoro si attesta su valori conformi alle medie

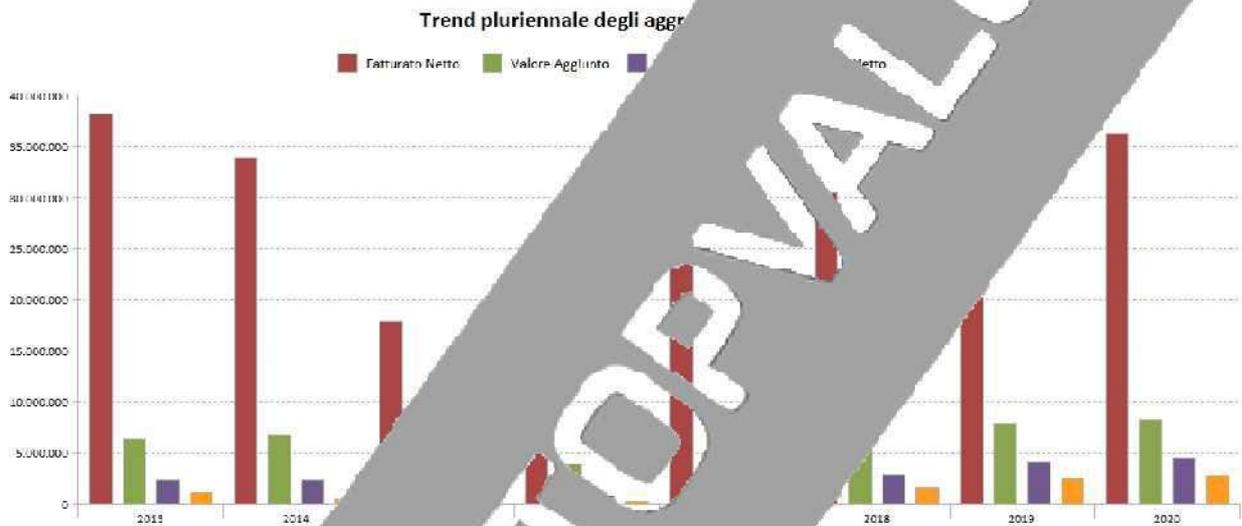


Dalla scomposizione del Roe nelle sue principali componenti, si rileva che ...

R.O.C.	ROS RO Fatturato	TURNOVER Fatturato Cap. Inv.	LEVERAGE Cap. Inv Cap. Netto	GEST. STR.-FIN. Ris. Lordo RO	GEST. FISC. RN Ris. Lordo
2021=0,00%		0,00	0,00	0,00	0,00
2022=0,00%		0,00	0,00	0,00	0,00
2023=0,00%		0,00	0,00	0,00	0,00
2024=0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2025=0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2026=0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00

Il ROI, indica la redditività media delle risorse investite nell'attività operativa e quindi esprime la capacità dell'azienda di remunerare tutte le proprie fonti di finanziamento (capitale proprio e di terzi). Nel caso in esame ...

Il ROS esprime il grado di efficienza della struttura operativa, in quanto misura il reddito operativo prodotto con un certo volume di fatturato: una sua riduzione può dipendere da una maggiore efficienza o da un allargamento della forbice tra costi e ricavi. Nel caso in esame ...



Efficienza gestionale extra-caratteristica

	Storico 2021	2022	2023	Previsionali			Trend
				2024	2025	2026	
Incid. gestione gest. aff.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	✓
Reddito N./Reddito operativo	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↕
Oneri Finanz.N./Valore	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↕

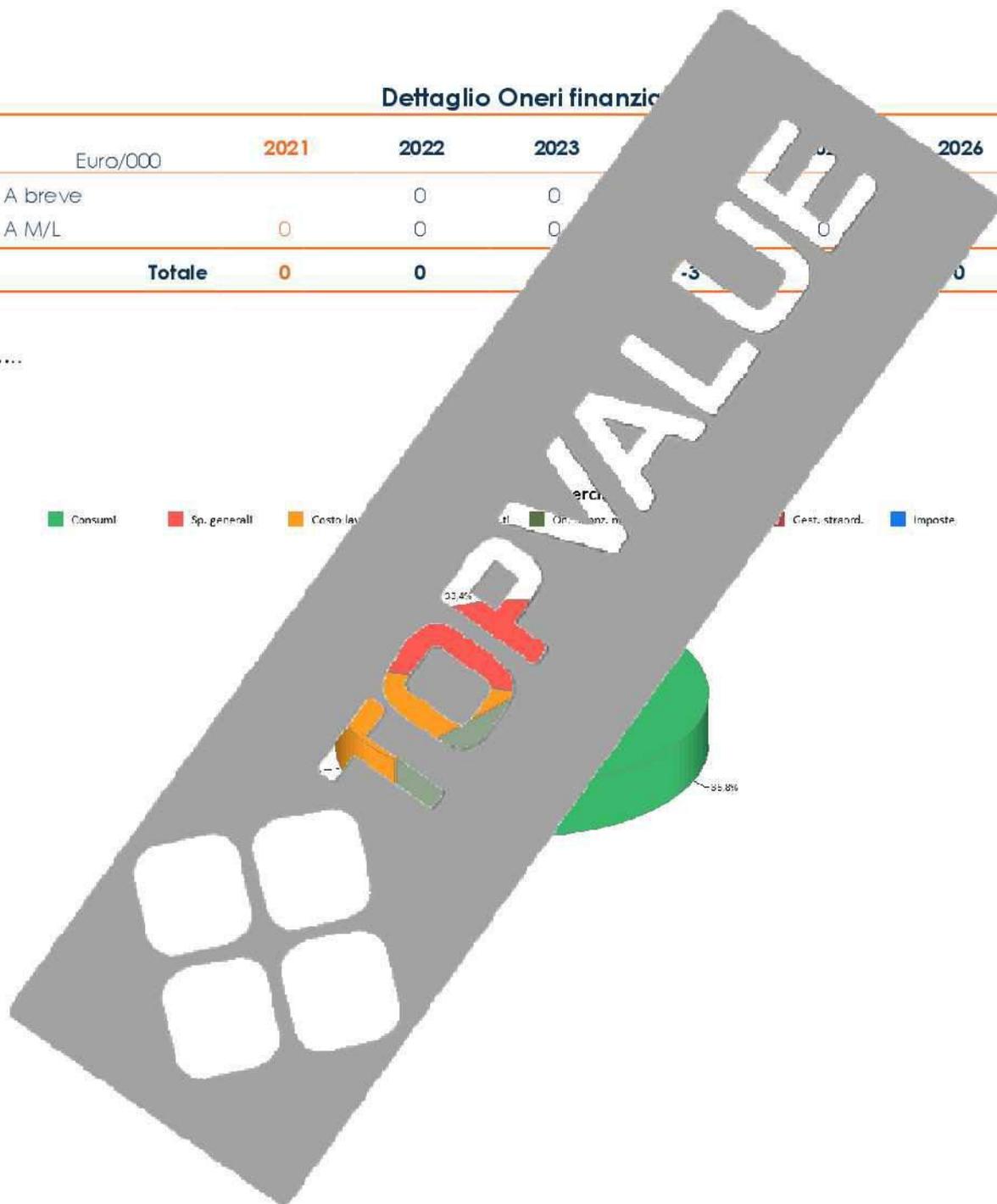
Anche il **Saggio di incidenza degli oneri finanziari sul fatturato** (o meglio ancora sul "Valore della produzione") si riattesta su valori equilibrati.

Dettaglio Oneri finanziari

Euro/000	2021	2022	2023	2024	2025	2026
A breve		0	0			
A M/L	0	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	0	0

.....

■ Consumi
 ■ Sp. generali
 ■ Costo lav.
 ■ Imposte
 ■ On. finanz. m.
 ■ Gest. strand.





Anche l'analisi del Punto di pareggio evidenzia che, con il contenimento dei costi aziendali previsti nel Piano, consente di raggiungere, in anticipo, il fatturato di equilibrio aziendale, che di contro, consente di migliorare la copertura dei costi aziendali (Leva operativa).

Analisi del punto di equilibrio

	Anni	Storico		Previsionali		
		2023	2024	2024	2025	2026
B.E.P.		0	0	0	0	0
Costi Fissi		0	0	0	0	0
Margine di copertura		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fatturato lordo		0	0	0	0	0
Margine di sicurezza		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Leva operativa		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.2 Il Piano Patrimoniale.

Nella tabella successiva viene riassunta la struttura del Capitale investito e delle fonti di finanziamento, ottenuta riclassificando i bilanci previsionali.

Anni	Stato Patrimoniale			
	Storico 2021	2022	2023	2024
Liquidità Finanziarie	0	0	0	0
Clienti e Crediti diversi	0	0	0	0
Risconti attivi	0	0	0	0
Magazzino	0	0	0	0
ATTIVO CORRENTE	0	0	0	0
Immobil. Materiali	0	0	0	0
Fondi Ammortamento	0	0	0	0
Immobil. Immateriali	0	0	0	0
Immobil. Finanziarie	0	0	0	0
ATTIVO FISSO	0	0	0	0
CAPITALE INVESTITO	0	0	0	0
Debiti finanziari a breve	0	0	0	0
Fornitori e debiti div.	0	0	0	0
PASSIVO CORRENTE	0	0	0	0
Debiti finanziari a lungo termine	0	0	0	0
Altre passività	0	0	0	0
PASSIVO CONSOLIDATO	0	0	0	0
MEZZI PROPRI	0	0	0	0
TOTALE FONTI	0	0	0	0

Stato patrimoniale schema civilistico

ATTIVO	2022	2023	2024	2025	2026	2025
A) Crediti verso soci per versamenti	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni						
I. Immateriali	0	0	0	0	0	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Immateriali Nette	0	0	0	0	0	0
II. Materiali						
Immobilizzazioni materiali nette	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0
- di cui concesse in locazione finanz.	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali Nette	0	0	0	0	0	0
III. Finanziarie						
Partecipazioni in:						
<i>imprese controllate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>imprese collegate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>imprese controllanti e loro controllate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>altre imprese e Altri Titoli</i>	0	0	0	0	0	0
Crediti Finanziari e Derivati attivi	0	0	0	0	0	0
- di cui quote correnti Crediti Finanziari	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0	0
Totale immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante						
I. Rimanenze:	0	0	0	0	0	0
Rimanenze finali di magazzino	0	0	0	0	0	0
Fondo Svalutaz. Magazzino	0	0	0	0	0	0
Anticipi Forniture Merci	0	0	0	0	0	0
II. Crediti	0	0	0	0	0	0
Entro 12 mesi:	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti v/clienti</i>	0	0	0	0	0	0
<i>- F.do svalutazione crediti</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti v/società controllate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti v/società collegate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Cred. v/soc. controllanti e loro controll</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti tributari e imposte anticipate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Altri crediti</i>	0	0	0	0	0	0
Oltre 12 mesi:	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti v/clienti</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti v/società controllate</i>	0	0	0	0	0	0

<i>Crediti v/società collegate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Cred. v/soc. controllanti e loro controll</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Crediti tributari e imposte anticipate</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Altri crediti</i>	0	0	0	0	0	0
III. Attività finanziarie non immobilizz.:	0	0	0	0	0	0
Partecipazioni	0	0	0	0	0	0
Altri Titoli e Derivati attivi	0	0	0	0	0	0
IV. Disponibilità liquide:	0	0	0	0	0	0
Depositi bancari e postali	0	0	0	0	0	0
Denaro e valori in cassa e assegni	0	0	0	0	0	0
Totale Attivo Circolante	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti attivi	0	0	0	0	0	0
Totale Attivo	0	0	0	0	0	0

PASSIVO	2022	2023	2024	2025	2026	2025
A) Patrimonio netto						
I. Capitale	0	0	0	0	0	0
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	0	0	0	0	0	0
III. Riserva di rivalutazione	0	0	0	0	0	0
IV. Riserve legali	0	0	0	0	0	0
V. Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0
VI. Altre riserve	0	0	0	0	0	0
VII. Riserva per op. copert. flussi finanz	0	0	0	0	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0
X. Riserva negativa per azioni proprie	0	0	0	0	0	0
Totale Patrimonio Netto	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi, oneri e deriv. pass.	0	0	0	0	0	0
C) Tratt. fine rapporto di lav. sub.	0	0	0	0	0	0
D) Debiti						
Entro 12 mesi:	0	0	0	0	0	0
Debiti v/banche	0	0	0	0	0	0
Debiti v/altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti v/fornitori	0	0	0	0	0	0
Debiti v/società controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti v/società collegate	0	0	0	0	0	0
Deb. v/soc. controllanti e loro	0	0	0	0	0	0

controll						
Debiti Tributari e Previdenziali	0	0	0	0	0	0
Altri Debiti	0	0	0	0	0	0
Oltre 12 mesi:	0	0	0	0	0	0
Debiti v/banche	0	0	0	0	0	0
Debiti v/altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti v/fornitori	0	0	0	0	0	0
Debiti v/società controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti v/società collegate	0	0	0	0	0	0
Deb. v/soc. controllanti e loro controll	0	0	0	0	0	0
Debiti Tributari e Previdenziali	0	0	0	0	0	0
Altri Debiti	0	0	0	0	0	0
Totale Debiti	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti passivi	0	0	0	0	0	0
Totale Passivo	0	0	0	0	0	0

(nota) accertarsi, in via prognostica, il rispetto del minimo legale del capitale sociale al momento della conclusione dell'accordo, fatte salve le disposizioni speciali.

Stato patrimoniale schema funzionale

(Euro)	2022	2023	2024	2025	2026	2025
<i>Liquidita' Differita:</i>	0	0	0	0	0	0
Crediti netti verso Clienti	0	0	0	0	0	0
Crediti Diversi Operativi	0	0	0	0	0	0
Ratei Attivi	0	0	0	0	0	0
<i>Magazzino Netto e Risconti Attivi</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Passivita'di Funzionamento a Breve:</i>	0	0	0	0	0	0
Debiti Commerciali	0	0	0	0	0	0
Debiti Diversi Operativi	0	0	0	0	0	0
Deb. Tribut. per Imposte dirette	0	0	0	0	0	0
Ratei e Risconti Passivi	0	0	0	0	0	0
Altri Fondi Rischi e Spese	0	0	0	0	0	0
TOTALE CAPITALE CIRCOL. NETTO	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzaz. Materiali nette</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni Immateriali</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Passivita'di Funzionamento a M/L:</i>	0	0	0	0	0	0
Fondo T.F.R. (Quota a M/L)	0	0	0	0	0	0
Altri Debiti a Medio-Lungo	0	0	0	0	0	0
TOTALE ATTIVO FISSO	0	0	0	0	0	0
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	0	0	0	0	0	0

Passivita' Finanziarie a Breve:	0	0	0	0	0
Debiti Finanziari a Breve	0	0			
Passivita' e Attività Finanziarie a M/L:	0	0			
Debiti Finanziari > 12 mesi	0				0
Altro	0		0		0
Liquidita' Immediata:	0		0		0
Cassa e Banche				0	0
Investimenti Mobiliari a Breve		0		0	0
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO		0		0	0
Capitale e Riserve	0	0		0	0
Utile Netto d' Esercizio				0	0
(di cui Dividendi deliberati)			0	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO			0	0	0
TOTALE FONTI		0	0	0	0

(nota) In caso di procedure concorsuali soggette ad omologa, in caso di capitale sociale negativo alla data di riferimento, è opportuno che il piano rechi una situazione patrimoniale prognostica al momento dell'omologa al fine di dimostrare l'avvenuta ricostituzione, a tale data, del capitale sociale ai limiti di legge.

(eventuale) Alla data di riferimento il patrimonio netto risulta essere negativo per Euro ,00.

Con la definitiva omologa del concordato, il conto economico della società potrà beneficiare della sopravvenienza attiva rinveniente dalla falciatura dei debiti avvenuta in sede concordataria, che sarà pari ad Euro ,00.

Con l'omologa i soci si sono impegnati a convertire il finanziamento soci in capitale sociale per la somma complessiva di Euro ,00.

Il patrimonio netto previsto all'omologa è quindi pari a:

Patrimonio netto:

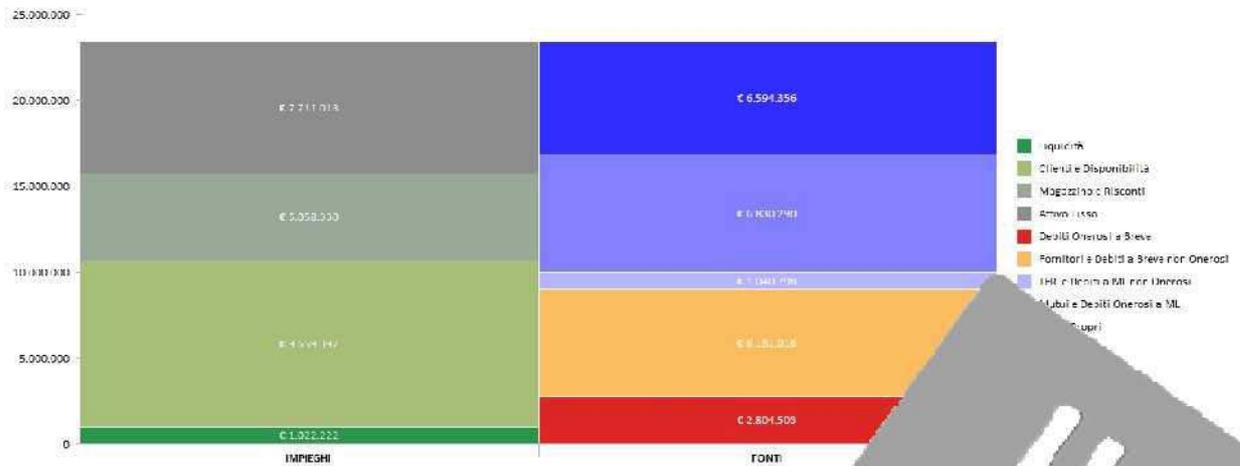
Sopraavvenienza attiva:

Conversione finanziaria:

Patrimonio netto oggi: €

TOPVALUE

Analisi della Struttura patrimoniale 2016



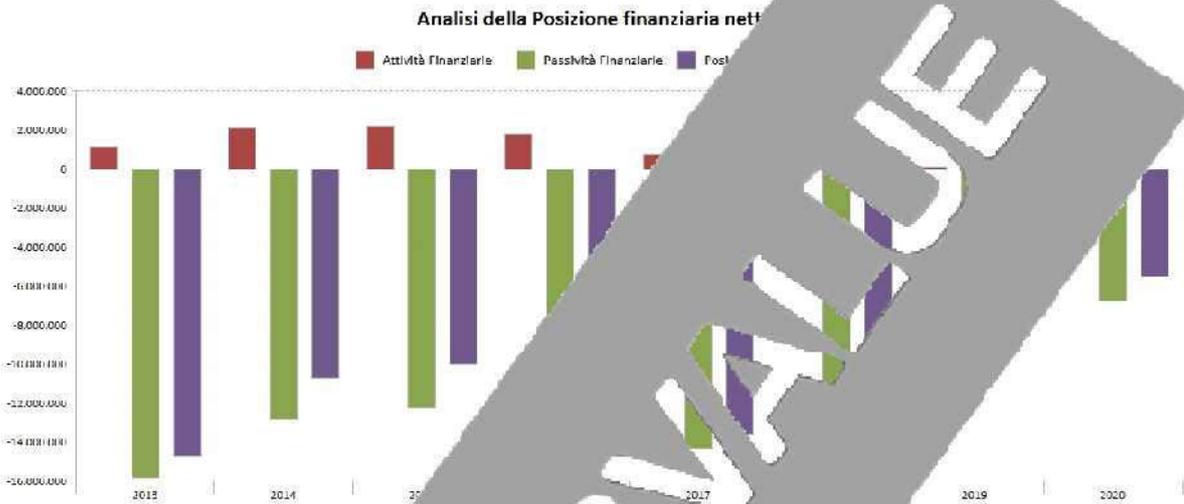
L'andamento e la composizione della Posizione finanziaria netta sono illustrati nella tabella successiva.

Posizione Finanziaria

Euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026
+Cassa						
+Banche attive						
+Investim. Fin. a breve*						
- Banche passive breve*						
-Altri finanz. a breve						
-Altro						
P.F.N. a breve						
+ Crediti finanziari > 12**						
- Debiti finanz. > 12 m.**						
- Debito residuo Leasing						
- F.do T.f.r.						
- Debiti operativi scaduti						
- Altro						
P.F.N. a lungo						
Posizione Finanziaria						

*Incluse quote di IMPI e IMPI a ML
 **Al netto di IMPI e IMPI a ML correnti





Dai seguenti principali indicatori patrimoniali si evidenzia che a partire dall'anno XX la struttura patrimoniale sarà sempre più solida e bilanciata, avendo un buon "Margine di struttura", ed un Patrimonio netto proprio, rispetto all'entità dei debiti aziendali:

	Storico 2021	Previsionali				Trend
		2023	2024	2025	2026	
I. Componenti Immobil.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	↗
Fonti di finanziamento Immob.						
I. Autocapitali Mobili.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	—
Mezzi propri/Azienda						

Infatti, in una struttura finanziaria sana ed equilibrata, il cosiddetto "capitale immobilizzato" (immobili, beni strumentali, ecc.) deve essere finanziato con fonti interne (capitale netto) e con fonti esterne a medio-lungo termine (mutui, f.do t.f.r., ecc.). La verifica è verificata dall'Indice complessivo di Copertura delle Immobilizzazioni (Indice C.I.) che assume valori maggiori di 1 già a partire dall'esercizio XX.

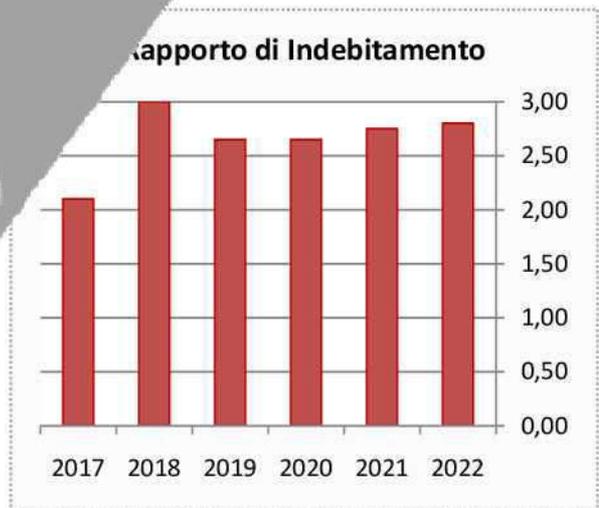
Inoltre, a partire dal XXX si attestano su valori fisiologici i vari indicatori finanziari, il livello di indebitamento aziendale.

Indici di indebitamento

	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	Trend
Debt Equity ratio Capitale di terzi/Mezzi propri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	▼
Rapporto Indebitam. Oneroso* Ind.Fin.N.Compl./Mezzi propri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	▲
P.F.N./Mezzi propri**						—

*L'Indebitamento finanziario netto con i mutui, la somma dei mutui e dei finanziamenti al netto di tutti i crediti finanziari.

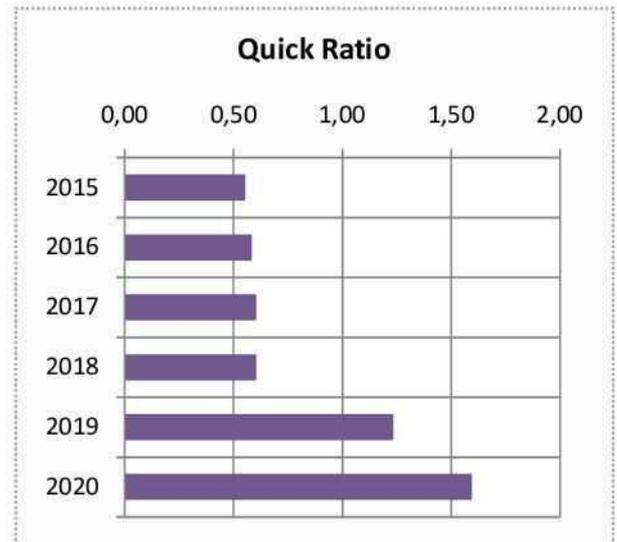
**La composizione della PFN è espressa nelle note al bilancio.



Positive indicazioni emergono anche dagli indici di solvibilità, in particolare di Liquidità corrente, detto anche Current ratio, (Attività correnti/Passività correnti), che misura la capacità dell'impresa a far fronte alle uscite future derivanti dall'estinzione delle passività correnti, grazie ai mezzi liquidi a disposizione e con le entrate future provenienti dalle attività correnti. Per assumere valori ottimali tale indice non dovrebbe essere inferiore a 1,2, che implica la presenza di un capitale circolante lordo prossimo al doppio del capitale circolante netto lordo.

	Indice di Liquidità Corrente		Indice di Liquidità Rapida		Trend
	Storico 2021	Previsione 2025	Storico 2020	Previsione 2025	
Current ratio	0,00	0,00	0,00	0,00	▼
Attivo Circol./Passivo Circol.					
Quick ratio	0,00	0,00	0,00	0,00	▲
(Liq.Imm.+Liq.Diff.)/Pass.Circol.					
Indice di Altman	0,00	0,00	0,00	0,00	—

Nel caso in esame...



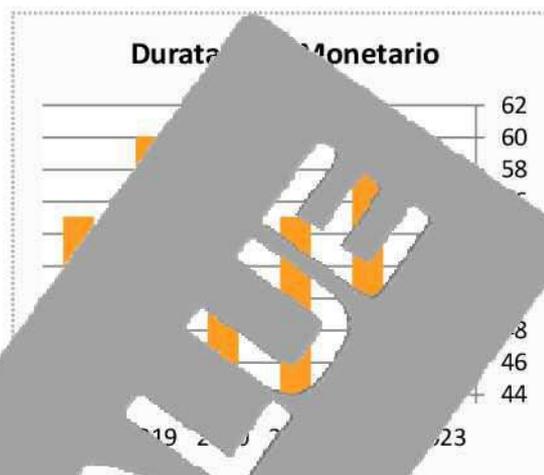
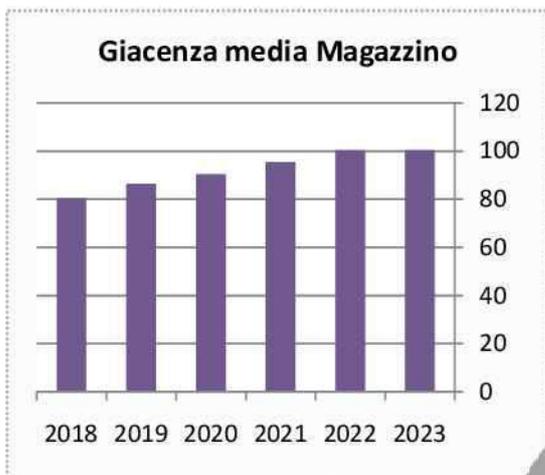
I miglioramenti attesi nella gestione del Capitale circolante emergeranno dall'analisi del "Ciclo monetario circolante", pari all'indice di "durata media crediti v/clienti" (espresso in giorni) al cui va sommato l'indice di "permanenza media delle scorte nel magazzino" (espresso in giorni) e, da cui è detratto l'indice di "durata media dei debiti v/fornitori (espresso in giorni)".

Indici di rotazione

	Storico		2023	2025	2026	
	2021	2022				
Durata media dei crediti v/clienti	0	0	0	0	0	↘
Giacenza media del magazzino (gg)	0	0	0	0	0	↗
Durata media debiti v/fornitori totali	0	0	0	0	0	↘
Ciclo monetario circolante	0	0	0	0	0	↗

Nel caso in esame ... Tali indici sono calcolati sui saldi di magazzino e Magazzino a fine esercizio: se tali saldi non sono rappresentativi dei valori reali, l'indice ne risulterà approssimato.





Si precisa che tali indici sono calcolati sulla base dei saldi mensili rappresentati nel magazzino a fine esercizio: se tali saldi non sono rappresentati mensilmente, il dato di riferimento sarà quello di fine esercizio, che risulterà approssimato.

3.3 I Piani Finanziari.

RENDICONTO FINANZIARIO

Positivi=Fonti (Negativi)= Impieghi	2022	2023	2024	2025	2026
SALDO FINANZIAR. INIZIALE A BREVE	0	0	0	0	0
M.O.L. (EBITDA)	0	0	0	0	0
(+) Saldo Gestione Finanziaria	0	0	0	0	0
(-) Imposte d'Esercizio	0	0	0	0	0
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratter.	0	0	0	0	0
(+) Accantonamento T.f.r.	0	0	0	0	0
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento	0	0	0	0	0
= CASH FLOW POTENZIALE	0	0	0	0	0
Crediti Commerciali	0	0	0	0	0
Magazzino Netto	0	0	0	0	0
Altri Crediti Operativi	0	0	0	0	0
= Variazione Attivo Circolante	0	0	0	0	0
Debiti Commerciali	0	0	0	0	0
Altri Debiti Operativi	0	0	0	0	0
= Variazione Passivo Circolante	0	0	0	0	0
= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0
= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FREE CASH FLOW	0	0	0	0	0
Rimborso Finanziamenti e altri debiti a M/L	0	0	0	0	0
Erogazione dividendi	0	0	0	0	0
= FABBISOGNO FINANZIARIO	0	0	0	0	0
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L	0	0	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve	0	0	0	0	00
= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERCIZIO	0	0	0	0	0
SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE	0	0	0	0	0

RENDICONTO FINANZIARIO OIC 10

Fonti=Valori positivi; Impieghi=Valori negativi	2019	2020	2021	2022	2023	2024
A. Flussi finanziari dell'attività operativa						
Utile (perdita) dell'esercizio	65.524	285.397	514.016	1.609.438	2.472.136	2.755.652
Imposte sul reddito	222.799	462.357	325.820	831.903	1.201.400	1.309.929
Interessi passivi/(interessi attivi)	-214.380	316.884	471.805	745.364	840.080	930.711
(Dividendi attivi)	0	0	0	0	0	0
(Plusval.)/Minusv.derivanti da cessione di attività	0	0	0	0	0	0
1. Utile(perd.) es. ante imposte,inter.,div.,plus/minus						
<i>Rettif.per elementi non monet.senza controp. nel C.C.N.</i>						
Accantonamenti ai fondi						
Ammortamenti delle immobilizzazioni						
Svalutazioni per perdite durevoli di valore						
Rettifiche di Attività e Pass. fin. di strum. Fin. Derivati						
Altre rettifiche per elementi non monetari						
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>						
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn						
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>						
Decremento/(Incremento) delle rimanenze						
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti						
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori						
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi						
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi						
Altre variazioni del capitale circolante netto						

<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	
(Imposte sul reddito pagate)	
Dividendi incassati	
(Utilizzo fondi)	
<i>Totale altre rettifiche</i>	
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
Investimenti	
Disinvestimenti	
<i>(Acquisiz. di rami d'azienda al netto disponib. liquide)</i>	
<i>Cessione di rami d'azienda al netto disponib. Liquide</i>	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	
C. Flussi finanziari derivanti da attività finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	
Accensione finanziamenti	
(Rimborso finanziamenti)	
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	

(Rimborso di capitale)					
Cessione (acquisto) azioni proprie					
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)					
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)					
Increment. (decremen.) delle disponibilità liquide (A±B±C)					
Disponibilità liquide a inizio esercizio					
di cui:					
depositi bancari e postali					
assegni					
denaro e valori in cassa					
Disponibilità liquide a fine esercizio	-0	35	8	-1	-3
di cui:					
depositi bancari e postali	0	0	0	0	0
assegni	0	0	0	0	0
denaro e valori in cassa	0	0	0	0	0

(Nota: evidenziare i particolari del rimborso da rimborsare se disaggregare la voce "Rimborso Finanziamenti" in "M/L", "Creditori oggetto dell'accordo", "Creditori estranei all'accordo", "Nuove finanze", "Nuove finanze fiscali", oppure distinguere le varie classi di creditori.)

Il **Piano finanziario** deve distinguere i flussi di cassa al servizio del debito esistente" e quelli "al servizio del debito derivante dal risanamento".

Tenersi conto anche di un minimo di cassa che assicuri stabilità nel caso di scostamenti fisici rispetto alle previsioni.

La impresa è in grado di incrementare di generare risorse al servizio del debito? Sono solo frutto di iniziative industriali?

(nota, in caso di ristrutturazione dei debiti occorre evidenziare la stima dei "flussi di cassa liberi al servizio del debito" nei confronti dei creditori estranei all'accordo, sottoponendoli a prove di resistenza in quanto devono avere una elevata probabilità di avveramento.

In caso di concordato preventivo con continuità aziendale il piano deve dare evidenza dei "flussi di cassa liberi al servizio dell'adempimento della proposta" ai creditori concorsuali, sottoponendoli ad analisi di sensitività, in quanto devono avere una ragionevole probabilità di avveramento.

Qui sotto vengono proposti i più importanti indicatori di natura finanziaria.

Altri indicatori finanziari

	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	2026	Trend
Cash flow	0	0	0	0	0	0	↗
Indebit. Finanziario N. Compl.*	0	0	0	0	0	0	↘
Posizione Finanziaria Netta**							↘
Cash Flow/ P.F.N.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↗
P.F.N./MOL							↘
P.F.N./ Valore Produzione		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	↗

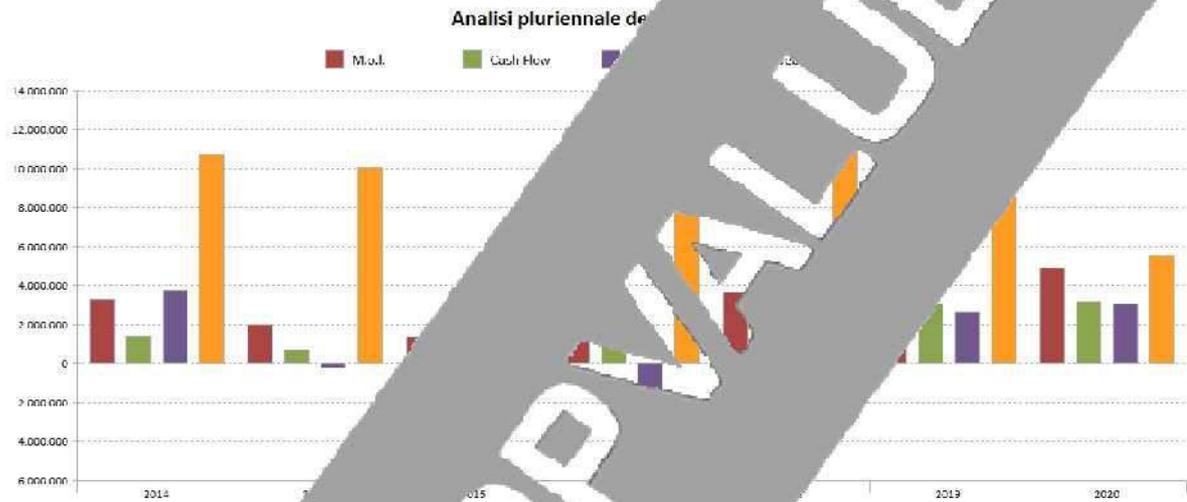
*L'Indebitamento finanziario netto è la differenza tra i debiti finanziari al netto di tutti i crediti finanziari.

**La composizione della PFN è illustrata nelle tabelle precedenti.

Analisi del Cash Flow

Euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Risultato d'esercizio	0	0	0	0	0	0
- Lavori economici	0	0	0	0	0	0
+/-Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
-Imposte	0	0	0	0	0	0
+Svalutazioni crediti	0	0	0	0	0	0
+Amm.ti e sval. Immob.	0	0	0	0	0	0
+Acc.to F.di Rischi netti	0	0	0	0	0	0
+/-Altro	0	0	0	0	0	0
Cash Flow	0	0	0	0	0	0

Da tutto quanto illustrato risulta con evidenza la capacità della Società di far fronte agli impegni derivanti dalla proposta formulata ai propri creditori.



IL PIANO DI TESORERIA

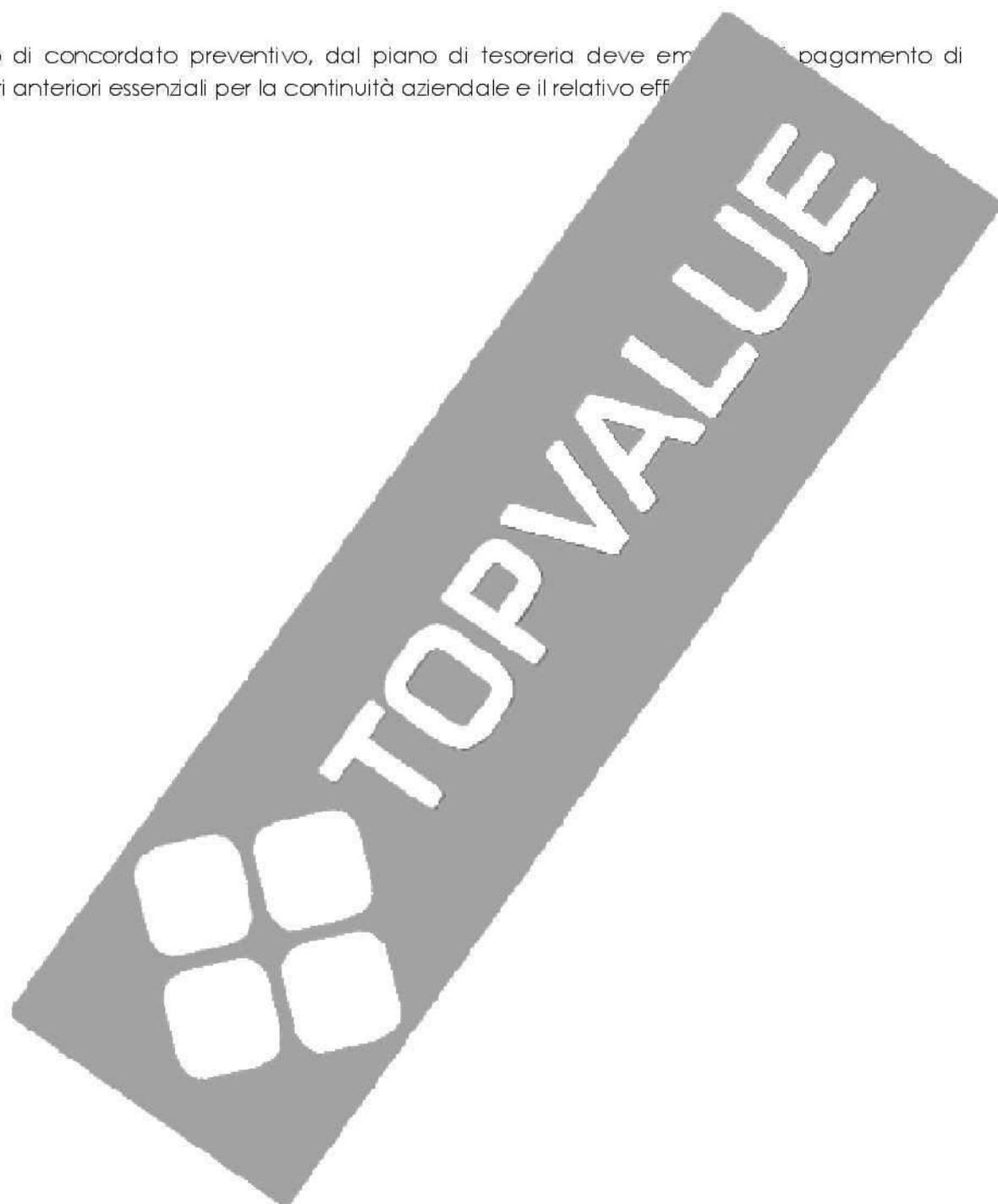
Lo schema proposto, sotto forma di tabella a tre colonne (Entrate, Uscite e Cassa), evidenzia la dinamica di breve periodo delle entrate e uscite, e consente di valutare la presenza di eventuali picchi di fabbisogno finanziario.

L'analisi serve ad appurare che in tutti i mesi il fabbisogno finanziario viene coperto senza necessità di ulteriore finanzia interinale.

Come illustrato nel **Budget Mensile** relativo alle annualità 2022-2023-2024 - allegato in appendice, in tutti i mesi analizzati il saldo dell'indebitamento bancario a breve ricade all'interno dei limiti consentiti - cassa e auto liquidanti - vantati dalla Società.

(nota) In caso di piani attestati e di concordati con continuità, dal piano di tesoreria deve emergere il fabbisogno finanziario sino all'omologa. Deve, inoltre, emergere l'esigenza di finanziamenti interinali e di urgenza.

In caso di concordato preventivo, dal piano di tesoreria deve essere previsto il pagamento di creditori anteriori essenziali per la continuità aziendale e il relativo effetto.



4. STRESS TEST

Sebbene i Piani siano stati costruiti utilizzando assunzioni da oggi, le più ragionevoli e supponibili, si è comunque proceduto ad un'analisi di sensitività rispetto alle principali variabili quantitative e qualitative di modo sostanziale sui risultati, ipotizzando scenari diversi.

Considerato che le proiezioni contenute nel Piano vengono considerate più verosimile – ancorché, si ripete, secondo un'ipotesi di base – l'analisi di sensitività viene presentata per uno scenario più pessimistico, in modo da evidenziare quali **effetti** si avrebbero sui **flussi finanziari**, su questi e sulla situazione finanziaria del presente Piano, qualora non venissero verificati i presupposti sopra ipotizzati.

In particolare sono stati individuati i fattori di rischio e di incertezza che, in ipotesi base idonei a conservare il perimetro della copertura, potrebbero incidere sul Piano.

Si omette ogni scenario di sviluppo economico più ottimistico (ancorché venga stimata maggiore la probabilità che si verifichi rispetto a quello pessimistico) per mere ragioni economiche, dato che i risultati dello "scenario base" sono già oltre i limiti di tollerabilità e di rischio anche a livello informativo per gli *stakeholders*.

(nota) le prove sono state condotte anche sui fattori di rischio e di incertezza ai quali è maggiormente esposta l'impresa.

Ciò premesso, l'analisi di sensitività è condotta allo "scenario base" per i seguenti fattori:

Fatturato:

Costi:

Costi:

Altri Costi (costi variabili e quelli semi-variabili (limitatamente alla loro quota variabile) sono stati determinati ai ridotti volumi operativi ipotizzati.

Tempi di incasso dai Clienti:

Tempi di pagamento ai fornitori:

Il grado di probabilità che si verifichi tale *scenario pessimistico* è stimato dalla Società quale remoto; dette ipotesi hanno l'unico scopo di accertare la sostenibilità dei Piani anche in tali estreme circostanze.

Nelle pagine seguenti vengono esposti il **Conto Economico**, lo **Stato Patrimoniale**, il **Rendiconto finanziario** e la **P.F.N.**, relativi allo "scenario stress test".

Conto economico – Stress Test

Anni	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi operativi netti	0	0	0	0	0	0
Var. Rim. Prodotti e Semil.	0	0	0	0	0	0
Acquisti Prodotto finito	0	0	0	0	0	0
Lavori in Economia	0	0	0	0	0	0
Valore della Produzione	0	0	0	0	0	0
Var. Rim. Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0	0
Acquisti Merci/Mat. Prime	0	0	0	0	0	0
Costi vari per Servizi	0	0	0	0	0	0
Lavorazioni Esterne	0	0	0	0	0	0
Valore Aggiunto	0	0	0	0	0	0
Costo lavoro	0	0	0	0	0	0
M.O.L.	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti materiali	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti immateriali	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti	0	0	0	0	0	0
Risultato Operativo	0	0	0	0	0	0
Oneri Finanziari	0	0	0	0	0	0
Proventi Finanziari	0	0	0	0	0	0
Gestione finanziaria	0	0	0	0	0	0
Gestione riserva	0	0	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0	0	0
Risultato Netto	0	0	0	0	0	0

Anche nello "scenario stress test" la **redditività aziendale** si attesta su **livelli xxxxx**, con utili netti che superano il **% dei ricavi**.

La lieve perdita di redditività, rispetto a quella storica, è ovviamente ascrivibile al maggior impatto degli **ammortamenti**: nello "scenario stress test", infatti, si presuppone che la Società investa, nei prossimi due anni, oltre XXX di euro, specie per l'acquisto di nuove proprie linee produttive, per poi fatturare sostanzialmente quasi come prima.

Stato Patrimoniale – Stress Test

Anni	Storico 2021	2022	2023	2024	2025	2026
Liquidità Finanziarie	0	0	0	0	0	0
Clienti e Crediti diversi	0	0	0	0	0	0
Risconti attivi	0	0	0	0	0	0
Magazzino	0	0	0	0	0	0
ATTIVO CORRENTE	0	0	0	0	0	0
Immobil. Materiali	0	0	0	0	0	0
Fondi Ammortamento	0	0	0	0	0	0
Immobil. Immateriali	0	0	0	0	0	0
Immobil. Finanziarie	0	0	0	0	0	0
ATTIVO FISSO	0	0	0	0	0	0
CAPITALE INVESTITO	0	0	0	0	0	0
Debiti finanzia. a brev. termine	0	0	0	0	0	0
Fornitori e Debiti diversi	0	0	0	0	0	0
PASSIVO CORRENTE	0	0	0	0	0	0
Debiti Finanzia. a Lungo Termine	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	0	0	0	0	0	0
PASSIVO TOTALE	0	0	0	0	0	0
MEZZI PROPRI	0	0	0	0	0	0
TOTALE FONTI	0	0	0	0	0	0

La Società rimarrà senza alcun dubbio **patrimonialmente** e **finanziariamente** **equilibrata** anche nello "scenario stress test".

Posizione Finanziaria netta – Stress test

Euro	2021	2022	2023	2025
+Cassa				
+Banche attive				
+Investim. Fin. a breve*				
- Banche passive breve*				
-Altri finanz. a breve				
-Altro				
P.F.N. a breve				
+ Crediti finanziari > 12**				
- Debiti finanz. > 12 m.**				
- Debito residuo Leasing				
- F.do T.f.r.				
- Debiti operativi scaduti				
- Altro				
P.F.N. a M.L.				
Posizione Finanz. Netta				

*Incluse quote correnti di quelle di ML

**Al netto delle quote correnti

I risultati che emergono dallo scenario estremamente prudente qui denominato "stress test", sono del tutto confortanti.

Infatti, **sono sufficienti meno cash** in quanto, benchè il rilevante **cash flow** aziendale riconduca la "Posizione finanziaria netta" a valori "di investimento".

Si ricordi che, anche in questo scenario, **è stata ipotizzata la distribuzione di dividendi** nella misura di €.

I rapporti di indebitamento si confermano su livelli **xxxxx** e non presentano la minima criticità.

Indici di indebitamento – Stress test

	Storico 2021	2022	2023	Previsionali 2024	2025	2026	Trend
Debt Equity ratio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	^
Capitale di terzi/Mezzi propri							
Rapporto Indebitam.							
Oneroso*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Ind.Fin.N.Compl./Mezzi propri							
P.F.N./Mezzi propri**							

*L' "Indebitamento finanziario netto complessivo" è pari alla somma di tutti i debiti finanziari netti di crediti finanziari.

**La composizione della PFN è esplicitata nelle tabelle precedenti.

Nel Rendiconto finanziario sotto riportato si ha evidenza degli afflussi di natura operativa, ma soprattutto che, a partire di XXX, i "flussi di cassa" sono sufficienti a far fronte ai debiti finanziari e a far fronte agli impegni verso i creditori che la Società ha assunto e che sono stati presi in considerazione nella presente Piano.

RENDICONTO FINANZIARIO – STRESS TEST

Positivi=Fonti (Negativi)= Impieghi	2022	2023	2024	2025	2026
SALDO FINANZIAR. INIZIALE A BREVE	0	0	0	0	0
M.O.L. (EBITDA)	0	0	0	0	0
(+) Saldo Gestione Finanziaria	0	0	0	0	0
(-) Imposte d'Esercizio	0	0	0	0	0
(+) Saldo Altre Gestioni Extra-Caratter.	0	0	0	0	0
(+) Accantonamento T.f.r.	0	0	0	0	0
(-) Utilizzo Fondi di Accantonamento	0	0	0	0	0
= CASH FLOW POTENZIALE	0	0	0	0	0
Crediti Commerciali	0	0	0	0	0
Magazzino Netto	0	0	0	0	0
Altri Crediti Operativi	0	0	0	0	0
= Variazione Attivo Circolante	0	0	0	0	0
Debiti Commerciali	0	0	0	0	0
Altri Debiti Operativi	0	0	0	0	0
= Variazione Passivo Circolante	0	0	0	0	0
= VARIAZIONE C.C.N. OPERATIVO	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0	0	0
Disinvestimenti	0	0	0	0	0
= CASH FLOW ATTIVITA' INVESTIMENTO	0	0	0	0	0
FREE CASH FLOW	0	0	0	0	0
Rimborso Finanziamenti e altri debiti a M/L	0	0	0	0	0
Erogazione dividendi	0	0	0	0	0
= FABBISOGNO FINANZIARIO	0	0	0	0	0
Accensione Mutui e Finanziamenti M/L	0	0	0	0	0
Variazione Capitale e Riserve	0	0	0	0	∞
= SALDO FINANZIARIO NETTO ESERCIZIO	0	0	0	0	0
SALDO FINANZIARIO FINALE A BREVE	0	0	0	0	0

(Nota: evidenziare i pagamenti come da proposta. Valutare se disaggregare la voce "Rimborso Finanziamenti e altri debiti a M/L" distinguendo tra "Creditori oggetto dell'accordo",

“Creditori estranei all’accordo”, “Nuova finanza”, “Debiti fiscali”, “creditori privilegiati”, “varie classi di creditori.”)

Come evidente anche dai prospetti di sintesi sotto indicati, i risultati del bilancio e i vari stress test” confermano la sostenibilità dei Piani anche in caso di variazioni delle ipotesi

Sintesi dei risultati off

	Storico 2021	2023	2024	2025	2026
Utile netto	0	0	0	0	0
Posizione Finanziaria Netta	0	0	0	0	0
Cash Flow	0	0	0	0	0
Capitale Sociale	0	0	0	0	0
Capitale Netto	0	0	0	0	0
R.O.E.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Struttura del Bilancio Finanziario

	2023	2024	2025	2026
Free Cash	0	0	0	0
Rimborso Mutui e Impieghi M/...	0	0	0	0

5. IL MONITORAGGIO DEL PIANO

Allo scopo di ridurre il rischio di mancata attuazione del Piano di Risanamento, e per effetto degli impegni contenuti nel presente Piano di Risanamento, si provvederà al costante monitoraggio dell'andamento del Piano con le stime previsionali contenute nel presente documento.

L'analisi verrà effettuata con cadenza trimestrale e sarà di natura **direzionale** che conterrà i seguenti KPI:

Indicatori economico-finanziari:

Ricavi

Ebitda

Reddito operativo

Risultato in corso

R.O.I.

R.O.S.

F.C.F.O.

Patrimonio netto

C.C.N.

P.F.N.

P.F.N./Ebitda

P.F.N./Valore della partecipazione

Indicatori di natura industriale:

.....

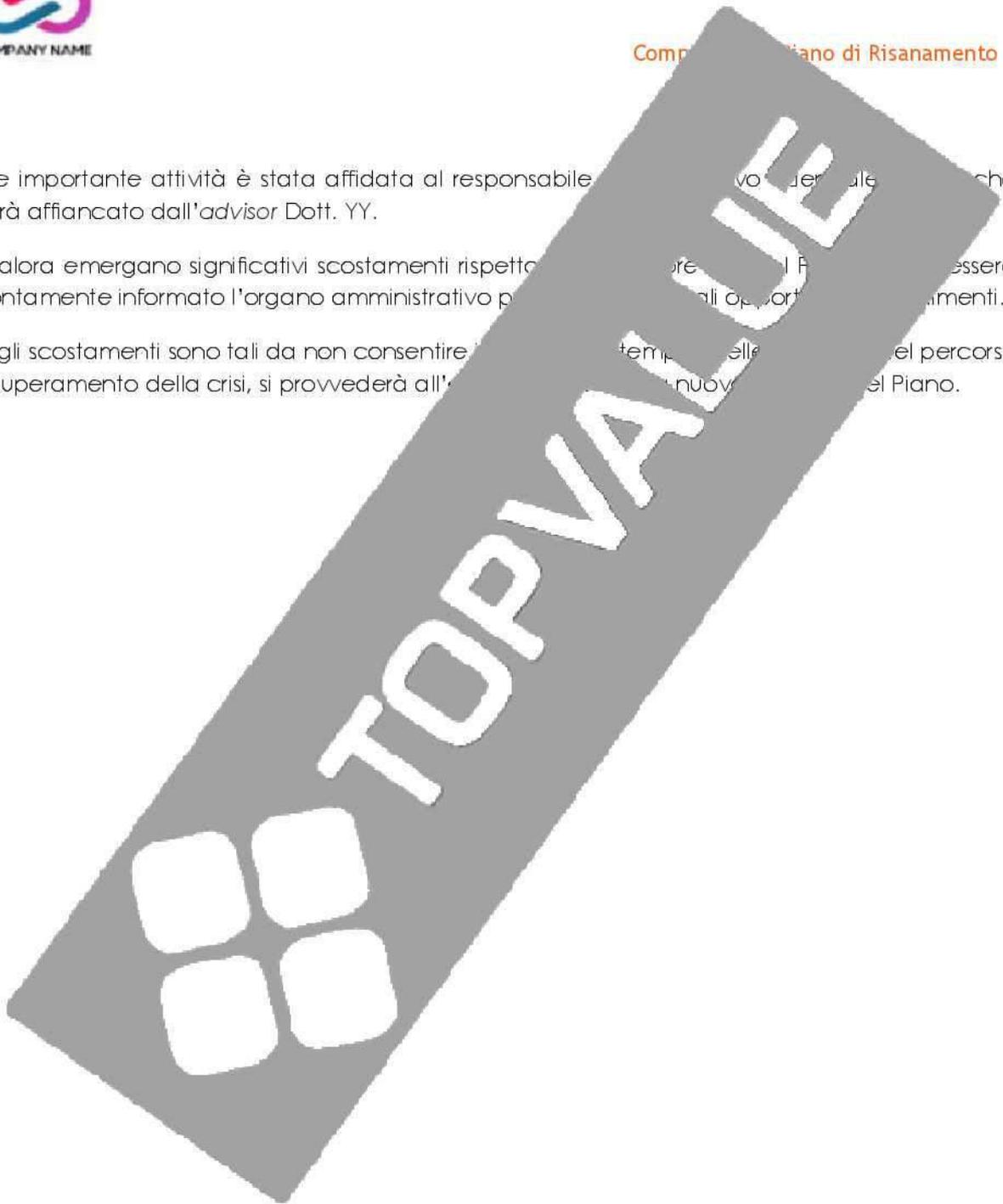
Indicatori di natura organizzativa:

.....

Tale importante attività è stata affidata al responsabile... che verrà affiancato dall'advisor Dott. YY.

Qualora emergano significativi scostamenti rispetto... essere prontamente informato l'organo amministrativo per... opportunità...

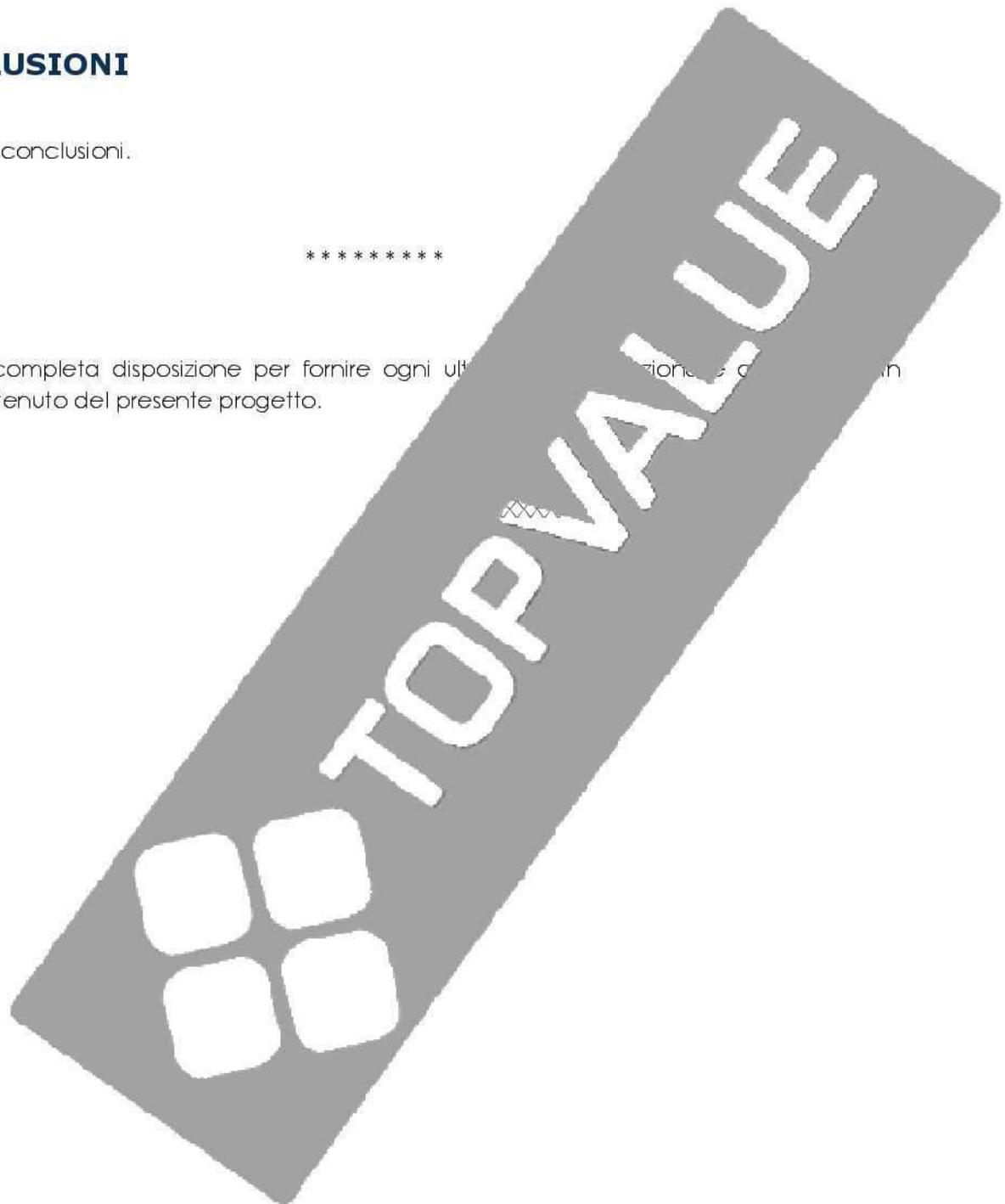
Se gli scostamenti sono tali da non consentire... nel percorso di superamento della crisi, si provvederà all'... nuovi... el Piano.



6. CONCLUSIONI

Sintetizzare le conclusioni.

Si rimane a completa disposizione per fornire ogni ulteriore informazione e chiarimento in merito al contenuto del presente progetto.



ALLEGATI

- ▶ Conto economico analitico, su base annua
- ▶ Conto economico riclassificato, su base mensile
- ▶ Stato patrimoniale riclassificato, su base trimestrale
- ▶ Budget di cassa mensile

