



CONFINDUSTRIA
VENETO EST

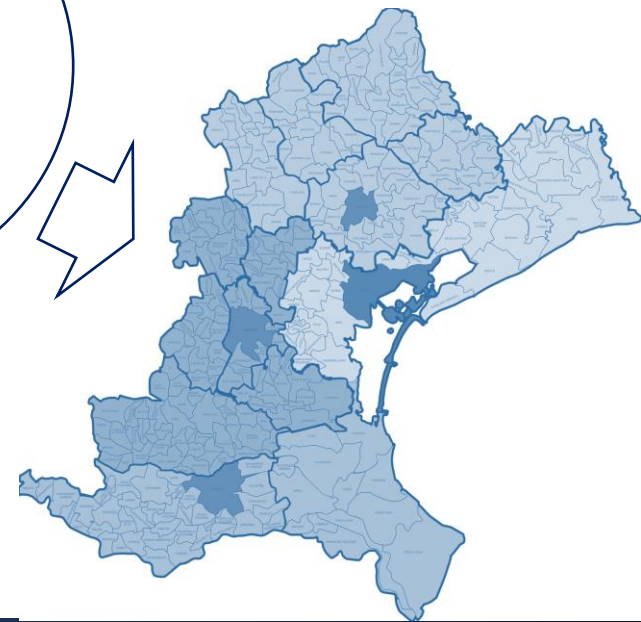
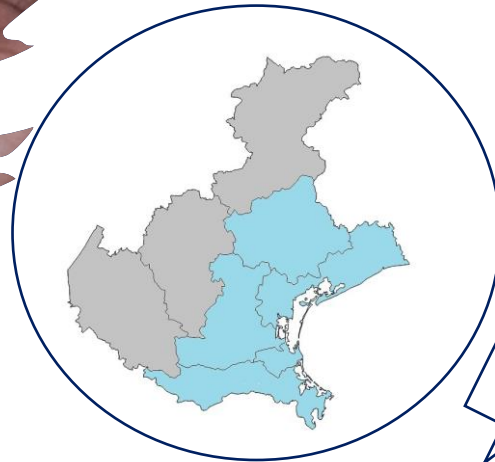
Area Metropolitana
Venezia Padova Rovigo Treviso

La finanza d'impresa: presidio del valore, supporto ad una crescita sostenibile

Webinar 7 maggio 2024

Chi siamo

- 4 provincie
- cca 5.000 aziende associate
- cca 270.000 collaboratori
- 21 gruppi merceologici
- 140 professionisti



CONFINDUSTRIA
VENETO EST

L'azienda è un investimento indispensabile per la crescita e lo sviluppo di un sistema sociale.

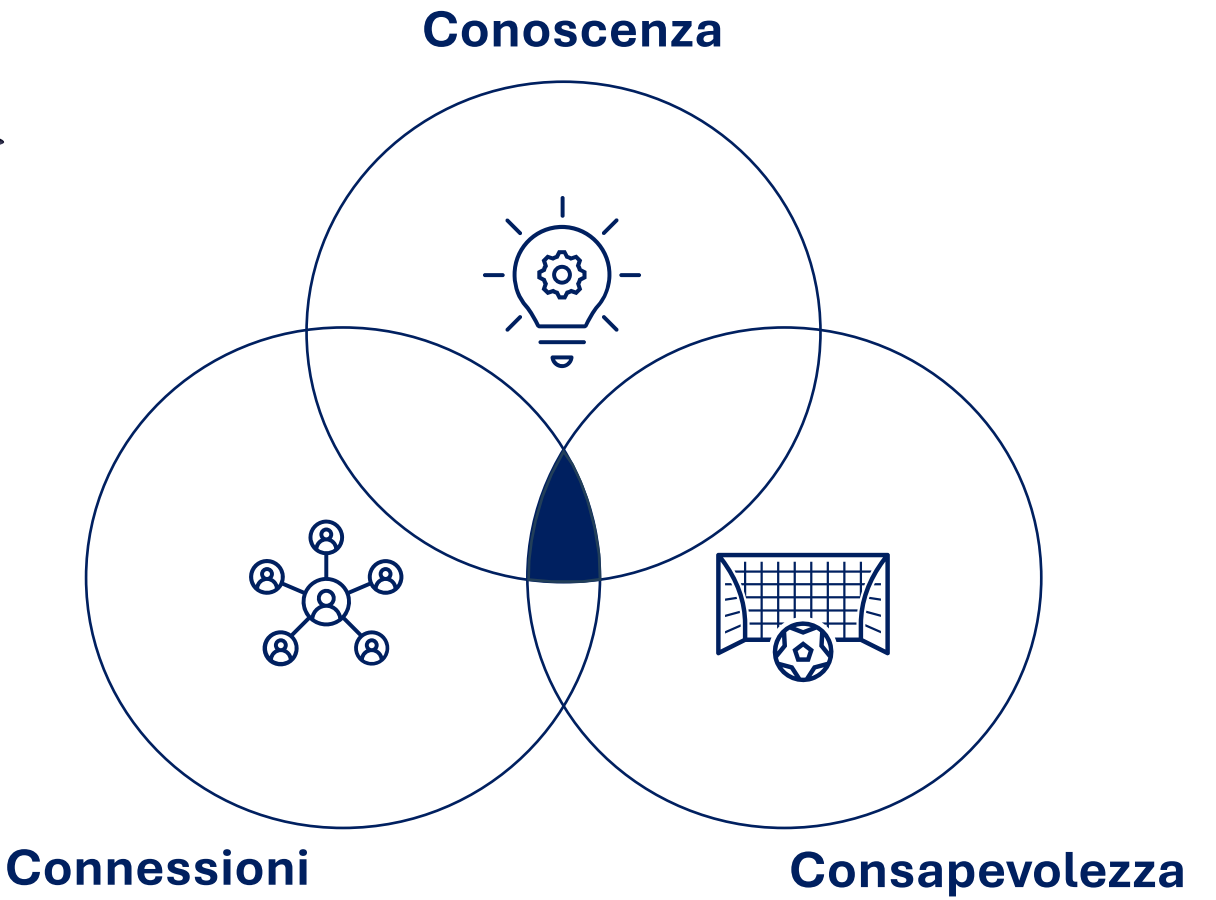
Visione



CONFINDUSTRIA
VENETO EST



Missione



Conoscenza

Conessioni

Consapevolezza



Priorità

- Sottolineare il ruolo della cultura finanziaria aziendale come «custode» del **valore** dell'azienda e «presidio» della sua **continuità** nel tempo;
- Interpretare la finanza come un vero «**linguaggio**», in grado di fare sintesi e dialogare con tutti gli *stakeholder*, interni ed esterni.
- Enfatizzare la rilevanza dell'analisi dei flussi finanziari prospettici come **perno** della misurazione delle **performance** e dello «**stato di salute**» dell'impresa;
- Presidiare adeguatamente i **rischi finanziari**: valutarne l'esposizione, conoscere gli strumenti per governarli;
- Promuovere la diversificazione delle **fonti finanziarie**, con apertura verso strumenti di capitale e di debito evoluti, complementari al credito bancario e verso i mercati.



I servizi che compongono il «sistema»

Check Up Finanziario	Fascicolo Informativo	Piani Finanziari Prospettici	Analisi Concorrenti	Monitoraggio Centrale Rischi Banca d'Italia	Credit Passport®	Desk Continuità Generazionale
Opportunità di Sistema – Ricerca Partner	Orientamento Crisi d'Impresa	Finanza Agevolata	Desk Credito Fornitore	Export & Trade Finance	Consulenza Fonti Finanziarie	Monitoraggio Condizioni Bancarie
Sviluppo Cultura Finanziaria	Sviluppo Strategia Aziendale	Orientamento al Mercato dei Capitali	Elite Desk	Accordi & Convenzioni	Aggiornamenti Normativi & Informativi	Progetti speciali

■ Servizio compreso nella quota associativa

■ Servizio a pagamento

■ Servizio con diversi livelli di assistenza, alcuni a pagamento



CONFINDUSTRIA
VENETO EST

Check up finanziario aziendale



- Si esplica in una approfondita ed ampia **analisi della situazione finanziaria dell'impresa**.
- Particolare attenzione è rivolta alla valutazione del **cash flow aziendale**, alla sostenibilità del debito, alla redditività dell'azienda e degli investimenti effettuati, all'equilibrio patrimoniale. Tutto in ottica prevalentemente bancaria.
- Vengono evidenziati i punti di forza e di debolezza e condivisi possibili/migliori strumenti da utilizzare. Particolare rilievo assume **la proiezione prospettica dei flussi di cassa**.



DEMO

Check up finanziario:

ALFA SRL

(06/05/2024)

Rendiconto Finanziario per Cassa Reale	2023	%	2022	%	2021	%
Fatturato	5.639.014	100	6.084.410	100	5.729.510	100
Crediti vs Clienti	-1.574.671	-28	-1.984.187	-33	-1.850.264	-32
Costi Variabili	-4.099.247	-73	-4.685.111	-77	-4.165.109	-73
Debiti vs Fornitori	408.247	7	839.081	14	1.100.980	19
Net Operating Cash Annuale	373.343	7	254.193	4	815.117	14
Coda del Circolante	1.145.106	20	749.284	12	648.525	11
Net Operating Cash Dinamico	1.518.449	27	1.003.477	16	1.463.642	26
Proventi Ordinari Diversi	418.704	7	177.951	3	105.345	2
Oneri Diversi di Gestione	-70.333	-1	-44.426	-1	-53.845	-1
Spese Godimento Beni di Terzi	-23.339	-0	-64.863	-1	-51.980	-1
Amministratori	-50.000	-1	-45.000	-1	-45.000	-1
Lavoro	-610.293	-11	-628.510	-10	-656.509	-11
Gestione Finanziaria	-29.760	-1	17.723	0	1.200	0
Imposte	0	0	-165.395	-3	-120.271	-2
Totale Uscite Monetarie Fisse	-365.021	-6	-752.520	-12	-821.060	-14
Liquidità Operativa	1.153.428	20	250.957	4	642.582	11
Investimenti Imm. Materiali	-670.702	-12	-264.921	-4	-23.988	-0
Investimenti Imm. Immateriali	-48.670	-1	-95.848	-2	-22.325	-0
Investimenti Imm. Finanziarie	-15.121	-0	0	0	0	0
Gestione Investimenti Netti	-734.493	-13	-360.769	-6	-46.313	-1
Crediti Tributarie e Crediti Imposte Anticipate	-117.624	-2	-8.845	-0	19.579	0
Debiti Tributarie	-77.511	-1	-31.173	-1	48.196	1
Gestione Tributaria	-195.135	-3	-40.018	-1	67.775	1
Gestione Previdenziale	-22.650	-0	195	0	1.352	0
Gestione Intercompany	0	0	0	0	0	0
Gestione Residuale	-183.216	-3	272.035	4	25.360	0
Gestione TFR	-26.763	-0	-24.570	-0	-33.362	-1
Variazione Patrimonio Netto	-162.162	-3	-135.136	-2	-459.735	-8
Liquidità Non Operativa	-1.324.419	-23	-288.263	-5	-444.923	-8
Risultato Finanziario	-170.991	-3	-37.306	-1	197.659	3

Indici di EQUILIBRIO FINANZIARIO	2023	2022	2021
IFF - Indice di Flessibilità Finanziaria*	4,16	1,33	1,78
Fatturato di Break Even Finanziario	1.355.566	4.562.775	3.214.086

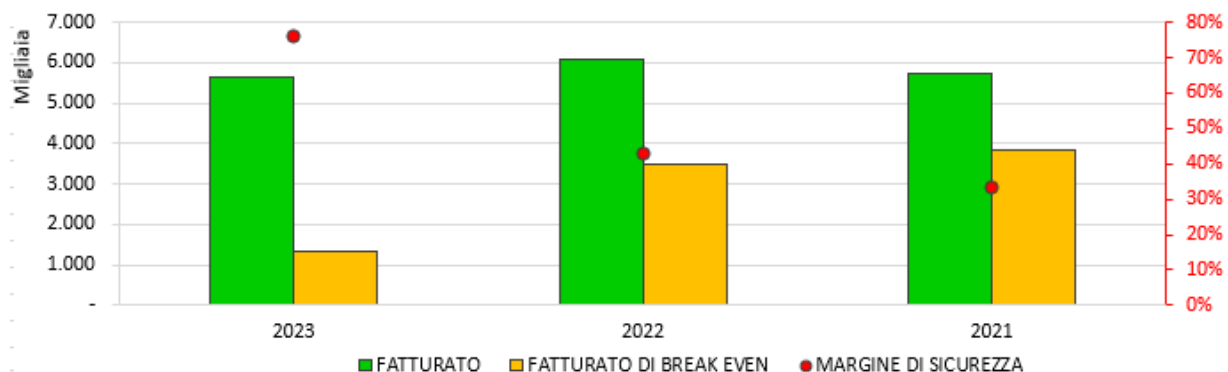


CONFINDUSTRIA
VENETO EST

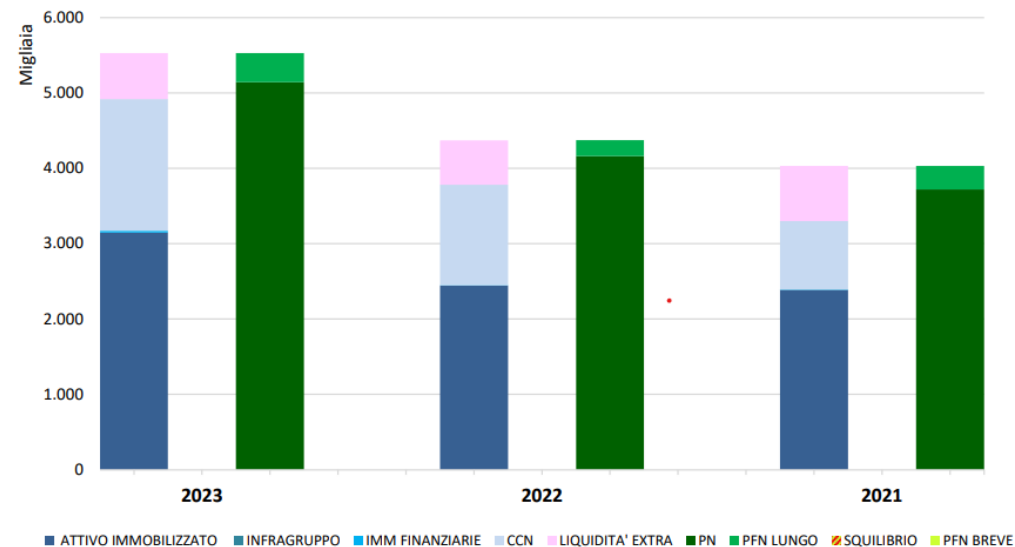
DEMO Check up finanziario:

ANALISI DI BREAK EVEN

TOTALE COSTI FISSI	369.514	967.094	1.018.517
MARGINE DI CONTRIBUZIONE %	27%	28%	27%
FATTURATO DI BREAK EVEN	1.353.253	3.475.989	3.830.865
MARGINE DI SICUREZZA	76%	43%	33%
LEVA OPERATIVA	1,32	2,33	3,02



EQUILIBRIO PATRIMONIALE



	2023	2022	2021
SURPLUS (SQUILIBRIO) PATRIMONIALE	2.357.103	1.923.612	1.637.259
INCIDENZA% sul Capitale Investito	48%	51%	50%



DEMO Check up finanziario:

Proiezione di Tesoreria 2024-2025-2026

	crediti commerciali debiti fornitori	GIORNI		GIORNI		GIORNI		GIORNI		GIORNI	
		BDG 2026	%	BDG 2025	%	BDG 2024	%	2023	%	2022	%
RF per Cassa Reale											
Fatturato	5.639.014	100	5.639.014	100	5.639.014	100	5.639.014	100	6.084.410	100	
Crediti vs Clienti	-1.574.671	-28	-1.574.671	-28	-1.574.671	-28	-1.574.671	-28	-1.984.187	-33	
Costi Variabili	-4.099.247	-73	-4.099.247	-73	-4.099.247	-73	-4.099.247	-73	-4.685.111	-77	
Debiti vs Fornitori	408.247	7	408.247	7	408.247	7	408.247	7	839.081	14	
N.O.C. Annuale	373.343	7	373.343	7	373.343	7	373.343	7	254.193	4	
Coda del Circolante	1.166.424	21	1.166.424	21	1.166.424	21	1.145.106	20	749.284	12	
N.O.C. Dinamico	1.539.767	27	1.539.767	27	1.539.767	27	1.518.449	27	1.003.477	16	
Proventi Diversi	150.000	3	150.000	3	150.000	3	418.704	7	177.951	3	
Oneri Diversi	-70.333	-1	-70.333	-1	-70.333	-1	-70.333	-1	-44.426	-1	
Spese Godimento Beni Terzi	-23.339	-0	-23.339	-0	-23.339	-0	-23.339	-0	-64.863	-1	
Amministratori	-50.000	-1	-50.000	-1	-50.000	-1	-50.000	-1	-45.000	-1	
Lavoro	-610.293	-11	-610.293	-11	-610.293	-11	-610.293	-11	-628.510	-10	
Gestione Finanziaria	-29.760	-1	-29.760	-1	-29.760	-1	-29.760	-1	17.723	0	
Imposte	-200.000	-4	-200.000	-4	-200.000	-4	0	0	-165.395	-3	
Totale Uscite Monetarie Fisse	-833.725	-15	-833.725	-15	-833.725	-15	-365.021	-6	-752.520	-12	
Liquidità Operativa	706.042	13	706.042	13	706.042	13	1.153.428	20	250.957	4	

Investimenti	-100.000
Gestione tributaria	0
TFR	-30.000
Distribuzioni utili/dividendi	0
Rimborso scaduti clienti/fornitori commerciali	0
Rimborso scaduti erariali/previdenziali	0
Rimborso rate bancarie (quota capitale)	-127.000
Nuova finanza bancaria	0
Finanziamenti soci (versam/rimborsi)	0

-100.000
0
-30.000
0
0
0
-145.000
0
0

-250.000
0
-30.000
0
0
0
-160.000
0
0

Liquidità residua	449.042
--------------------------	----------------

431.042

266.042

DSCR I livello (bancario)	5,6
DSCR II livello (globale)	5,6

4,9
4,9

4,4
4,4

Flusso cassa operativo vs db bancario
Flusso cassa operativo vs tutto il db da onorare

Capacità resitutiva	N.S. (PFN positiva)
Leva Finanziaria	N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)

N.S. (PFN positiva)
N.S. (PFN positiva)





Fascicolo informativo

- Set informativo che descrive l'azienda, sia sotto il profilo qualitativo che quantitativo, rappresentando uno vero standard nella **comunicazione finanziaria**.
- Rappresenta un'istruttoria fidi completa che riduce i tempi di risposta delle banche.



DEMO Fascicolo informativo:

INDICE

Il presente fascicolo è destinato agli istituti di credito al fine di fornire un quadro esaustivo di Alfa S.p.a., condividendo la situazione attuale, le prospettive di sviluppo future ed alcune informazioni utili alla valutazione del merito creditizio.

Di seguito riportiamo un indice sintetico dei contenuti.

ANALISI QUALITATIVA	Pag. 3
INFORMAZIONI ANAGRAFICHE, SEDE e GOVERNANCE	Pag. 4
STORIA AZIENDA E MISSION	Pag. 5
CARATTERISTICA DELL'OFFERTA ED ELEMENTI DISTINTIVI	Pag. 6
ANALISI SETTORE, POSIZIONAMENTO , COMPETITOR E DISTRIBUZIONE	Pag. 7
ANALISI FATTURATO	Pag. 8
CLIENTI E POLITICA DEL CREDITO COMMERCIALE	Pag. 9
FORNITORI E DISTRIBUZIONE DEGLI ACQUISTI	Pag. 10
SUPPLY CHAIN E ORGANIZZAZIONE DELLA PRODUZIONE	Pag. 11
RISORSE UMANE ORGANIGRAMMA	Pag. 12
CAPEX, R&S E CERTIFICAZIONI	Pag. 13
VALUTAZIONE RISCHI	Pag. 14
INTERNAZIONALIZZAZIONE E PROGETTI/RAPPORTI DI FILIERA	Pag. 15
PROGETTI DI SOSTENIBILITA' (ESG) E MODELLO DI ORGANIZZAZIONE	Pag. 16

ANALISI QUANTITATIVA	Pag. 17
CONTO ECONOMICO	Pag. 18
STATO PATRIMONIALE	Pag. 19
FLUSSI DI CASSA	Pag. 20
INDICI	Pag. 21
CAPITALE INVESTITO	Pag. 22
AFFIDAMENTI BANCARI M/L	Pag. 23
LEASING	Pag. 24
AFFIDAMENTI BANCARI AUTOLIQUIDANTI	Pag. 25
AFFIDAMENTI SCOPERTO DI CONTO	Pag. 26
ANALISI RATING MCC	Pag. 27
BUDGET ECONOMICO 2022-24	
BUDGET FINANZIARIO 2022-24 E DSCR	

Piani finanziari prospettici

- Realizzazione di **piani finanziari/economici prospettici**.
- Il servizio affianca l'associato nello sviluppo dei piani previsionali aventi sia finalità inter-gestionali sia esterne per favorire il dialogo con il mercato del credito (banche) o dei capitali (investitori).



DEMO Piani finanziari prospettici

IPOTESI ANNI PROSPETTICI 2023-2024-2025

Rettifiche al bilancio:

La riconciliazione con la Centrale dei Rischi ha comportato delle rettifiche tra i debiti bancari di breve e i crediti clienti di breve di circa 528k euro nel 2022, 681k euro nel 2021 e 560k nel 2020.

Il debito residuo verso leasing è stato inserito tra le passività finanziarie e come contropartita tra le immobilizzazioni materiali.

Una parte dei crediti vs clienti sono stati riclassificati a medio lungo termine, in particolare circa 380k nel 2021 e in calo a 180k nel 2022.

Nella rappresentazione economica, i costi per servizi sono stati suddivisi in "variabili" (provvigioni e trasporti c/terzi), "fissi compensi amministrativi" e "fissi residuali".

Il costo del personale è stato diviso in indiretto e diretto.

Ipotesi anni prospettici 2023-24-25:

- Fatturato 2023 a 14 milioni, per il 2024 di 14,8 milioni e per il 2025 si stima a 15,2 milioni. Circa il 90% del giro d'affari si ipotizza domestico;
- Incidenza dei consumi di materie prime pari al 58%, in linea quindi con il dato storico;
- in base alla crescita del fatturato è stato ipotizzato lo stock di magazzino annuo mantenendo stabili i giorni di rotazione del magazzino materie prime e prodotti finiti con quelli del 2022;
- non si stima stagionalità negli acquisti e nelle vendite
- Incidenza dei costi per servizi variabili (provvigioni e trasporti c/terzi) pari al 9% e corrispondente al dato storico;
- costo del personale diretto (MOD) pari all'incidenza storica del 9% sul fatturato;
- riduzione degli altri ricavi e proventi di 267k (poste straordinarie presenti nel 2022);
- costi per servizi fissi dal 2024 in calo di circa 100k per l'impiego di macchinari a minor uso di energia;
- oneri diversi di gestione per il 2023 pari al 2022 comprensivi di una svalutazione di crediti vs clienti riclassificati a medio/lungo di 150k, nel 2024 e 2025 non ci saranno più sopravvenienze passive;
- non si stima compenso all'amministratore per il triennio in oggetto in quanto beneficerà del rientro del finanziamento soci (48k all'anno);
- canoni di leasing in crescita nel 2023 e 2024 per la decorrenza di un nuovo contratto di leasing di originari 42k e dal 2025 in calo per la chiusura di un leasing di originari 230k;
- ammortamenti materiali in aumento nel 2023 di 60k e dal 2024 di 120k in virtù di investimenti in beni strumentali che vengono effettuati a metà del 2023;
- interessi e oneri finanziari in crescita a 200k a causa dell'aumento dei tassi;
- imposte pari al 30% del risultato ante imposte;
- le altre voci rimanenti del conto economico sono rimaste invariate;
- dilazioni crediti vs clienti pari a 96 gg e dei debiti vs fornitori di 83 gg, dato in linea con il 2022;
- il piano degli investimenti 2023 prevede
- investimenti vari nel 2024 e 2025 di 50k;
- il TFR viene versato interamente a fondi esterni, pertanto l'accantonamento dell'anno è stato stimato come uscita annua di cassa. Inoltre sono previste delle uscite di personale dipendente che in parte hanno il TFR in azienda (personale storico), in particolare 8k nel 2023 e 20k nel 2024;
- simulato ottenimento a giugno 2023 di finanza bancaria a 48 mesi di 400k senza preammortamento;
- pagamento del servizio del debito di circa 793k per il 2023, 753k per il 2024 e per il 2025 di 614k (comprehensive delle rate sul nuovo finanziamento).

MANOVRA DI TESORERIA				
	BDG 2025	BDG 2024	BDG 2023	2022
Stock Utilizzi Bancari di Breve	-2.063.923	-1.799.100	-1.968.204	-1.968.204
Risultato Finanziario Gestione Azionari (Anno T)	807.385	536.177	57.395	-356.093
Servizio Del Debito Bancario (Anno T)	-614.000	-753.000	-793.505	-592.098
Servizio Del Debito Finanzi. Soci (Anno T)	-8.000	-18.000	-100.000	-200.000
Nuova Finanza Bancaria PF (Anno T)	0	0	352.000	824.423
Debiti stock disponibili (Denominazione / Annullati)	0	0	622.224	266.917
Totale Manovra di Tesoreria	145.385	-264.823	168.106	-121.768
Stock Utilizzi Bancari di Breve	-1.918.538	-2.063.923	-1.799.100	-1.968.204

Nel 2023 tali ipotesi comportano un risultato finanziario della gestione aziendale positivo di +57k. Se si considera anche il rimborso del finanziamento soci di -48k, nuova finanza netta di +352k e una riduzione delle disponibilità liquide per +600k gli utilizzi bancari di breve termine (autoliquidanti) scenderanno a 1,8 milioni di euro. Nel 2024 i flussi di cassa della gestione risultano positivi di +536k ma non ancora sufficienti a coprire il rimborso del debito e pertanto gli utilizzi bancari di breve termine saliranno a 2 milioni. Nel 2025 la liquidità residua sarà positiva (circa 807k) e quindi si vedrà un lieve abbassamento degli utilizzi bancari di breve termine a 1,9 milioni. Gli attuali accordati dei castelletti bancari risultano sufficientemente capienti (circa 2,8 milioni di euro) per fronteggiare gli utilizzi bancari prospettati.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO E ANALISI DI BREAK EVEN										
	BDG 2025	%	BDG 2024	%	BDG 2023	%	2022	%	2021	%
RICAVI	15.200.000	100	14.800.000	100	14.000.000	100	13.437.228	100	11.730.698	100
Costi per M.P./merci	- 8.647.295	-57	- 8.944.472	-60	- 7.933.824	-57	- 8.198.093	-61	- 6.724.124	-57
Variazione riman. M.P. merci	200.000	-1	330.000	2	215.000	-2	376.835	3	112.963	-1
Consumi Materie Prime	- 8.847.295	-58	- 8.614.472	-58	- 8.148.824	-58	- 7.821.258	-58	- 6.837.087	-58
MARGINE DIRETTO	6.352.705	42	6.185.528	42	5.851.176	42	5.615.970	42	4.893.611	42
Costi per Servizi Variabili	- 1.322.260	-9	- 1.287.463	-9	- 1.217.871	-9	- 1.168.915	-9	- 1.058.881	-9
Variazione riman. prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti	400.000	3	250.000	2	300.000	2	271.264	2	93.140	1
Variazione riman. prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
Accantonamenti per Svalutazione Crediti	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0
Altri costi variabili	- 922.260	-6	- 1.537.463	-10	- 917.871	-7	- 1.460.432	-11	- 984.067	-8
Totale costi variabili	- 9.769.555	-64	- 10.151.935	-69	- 9.066.695	-65	- 9.281.690	-69	- 7.821.154	-67
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	5.430.445	36	4.648.055	31	4.933.805	35	4.153.538	31	3.909.514	33
Costo del Personale diretto (MOD)	- 1.361.559	-9	- 1.325.728	-9	- 1.254.067	-9	- 1.203.656	-9	- 1.195.342	-10
MARGINE INDUSTRIALE	4.068.886	27	3.322.327	22	3.679.738	26	2.951.882	22	2.714.202	23
Altri ricavi e proventi	79.303	1	79.303	1	79.303	1	346.303	3	93.766	1
Costi per servizi Fissi residuali	- 970.281	-6	- 970.281	-7	- 1.070.281	-8	- 1.070.281	-8	- 888.509	-8
Costi per servizi Fissi compensi amministratori	-	0	-	0	-	0	-	66.000	-1	
Altri accantonamenti	-	0	-	0	-	0	-	-	0	
Oneri diversi dalla gestione	- 80.097	-1	- 80.097	-1	- 280.097	-2	- 280.097	-2	- 195.651	-2
Per godimento beni di terzi (senza leasing)	- 84.085	-1	- 84.085	-1	- 84.085	-1	- 84.085	-1	- 89.710	-1
Costo del Personale Indiretto	- 1.131.727	-7	- 1.131.727	-8	- 1.131.727	-8	- 1.131.727	-8	- 1.103.393	-9
Totale costi di struttura	- 2.186.887	-14	- 2.186.887	-15	- 2.486.887	-18	- 2.285.887	-17	- 2.249.497	-19
MARGINE OPERAT. LORDO (EBITDAR)	1.882.000	12	1.135.450	8	1.192.351	9	665.995	5	464.705	4
Canoni Leasing (tot. annuale)	- 24.305	0	- 56.740	0	- 54.084	0	- 46.115	0	- 45.143	0
MARGINE OPERAT. LORDO (EBITDA)	1.857.695	12	1.078.710	7	1.138.267	8	619.880	5	419.562	4
Ammortamenti imm. immateriali	- 46.249	0	- 46.249	0	- 46.249	0	- 46.249	0	- 36.853	0
Ammortamenti imm. materiali	- 314.323	-2	- 314.323	-2	- 254.323	-2	- 194.323	-1	- 161.064	-1
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	0	-	0	-	0	-	-	-	
Totale ammortamenti e svalutazioni	- 360.572	-2	- 360.572	-2	- 300.572	-2	- 240.572	-2	- 197.917	-2
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	1.497.123	10	718.138	5	837.695	6	379.308	3	221.645	2
Interessi e oneri finanziari	- 200.000	-1	- 200.000	-1	- 200.000	-1	- 105.078	-1	- 114.472	-1
Interessi e perdite su cambi	-	0	-	0	-	0	-	-	-	
Gestione Finanziaria	- 200.000	-1	- 200.000	-1	- 200.000	-1	- 105.078	-1	- 114.472	-1
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.297.123	9	518.138	4	637.695	5	274.230	2	107.173	1
Imposte correnti	- 389.137	-3	- 155.441	-1	- 191.308	-1	-	-	- 17.415	0
Imposte differite e anticipate	-	0	-	0	-	0	-	-	- 18.612	0
Imposte	- 389.137	-3	- 155.441	-1	- 191.308	-1	-	-	- 36.027	0
RISULTATO NETTO AZIENDALE	907.986	6	362.697	2	446.386	3	274.230	2	71.146	1

ANALISI BREAK EVEN					
	3.933.323	3.929.927	4.095.610	3.776.230	3.687.899
TOTALE COSTI FISSI	3.933.323	3.929.927	4.095.610	3.776.230	3.687.899
MARGINE DI CONTRIBUZIONE %	36%	31%	35%	31%	33%
FATTURATO DI BREAK EVEN	11.009.503	12.513.362	11.622.744	12.210.709	11.065.646
MARGINE DI SICUREZZA	28%	15%	17%	9%	6%
LEVA OPERATIVA	3,63	6,47	5,89	10,96	17,64

INDICI					
	BDG 2025	BDG 2024	BDG 2023	2022	2021
DCSR 1° livello (Liq. Op./servizio debito bancario)	1,7	1,0	0,7	0,7	1,3
Leva Finanziaria (senza deb leasing)	1,2	2,0	2,6	3,4	3,9
Leva Finanziaria (con deb leasing)	1,2	2,0	2,7	3,5	4,0
Capacità Restitutiva (senza deb leasing)	2,1	4,4	4,6	8,6	11,8
Capacità Restitutiva (con deb leasing)	2,1	4,2	4,5	8,2	11,0
GG Crediti Commerciali	96	96	96	96	100
GG Debiti Commerciali	83	83	83	83	91
GG magazzino Materie prime	77	76	78	77	71
GG magazzino PF	26	25	25	26	31



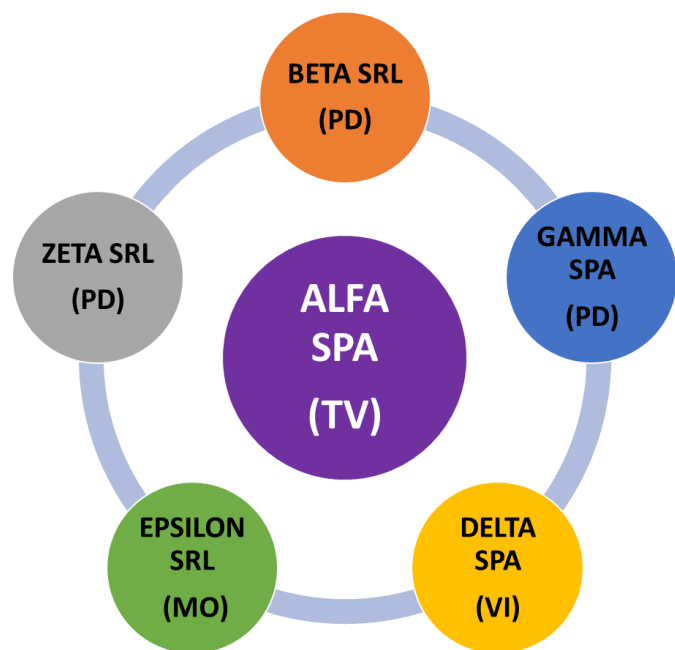
- Un modello di **analisi del contesto competitivo dell'azienda**, che fa emergere minacce ed opportunità, le leve di forza ed i punti di debolezza rispetto ad altri concorrenti, confrontandone le performance.
- Vengono indagate analiticamente, attraverso un'articolata analisi dei bilanci, tre aree:
 - Economica;
 - Patrimoniale;
 - Finanziaria;

ricavando numerosi spunti ed indicazioni strategiche sul contesto competitivo e sul posizionamento dell'azienda rispetto ai concorrenti.

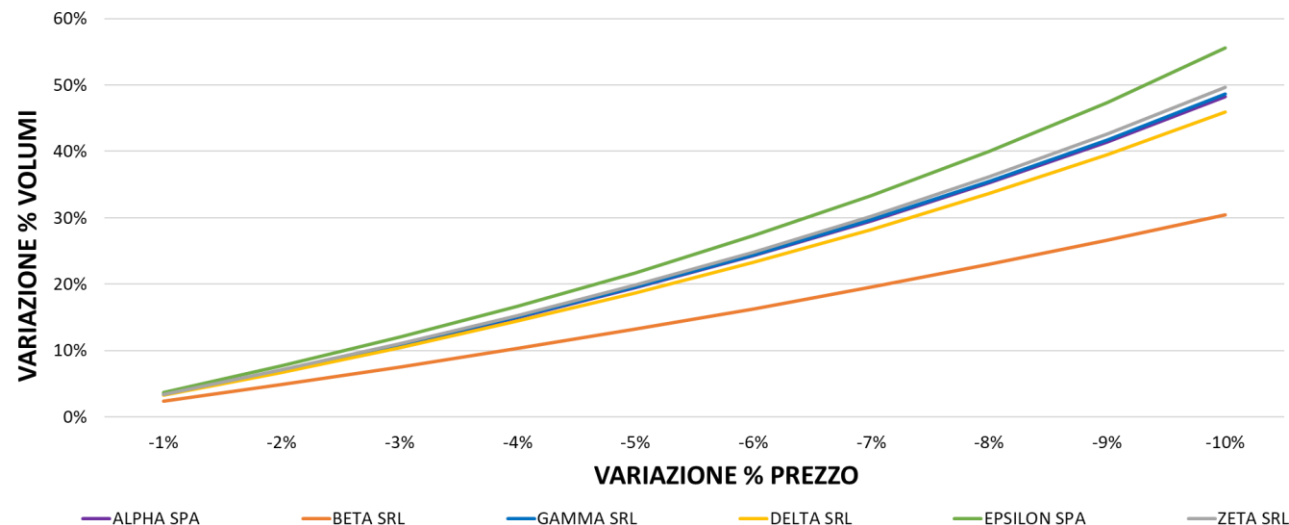
Analisi concorrenti



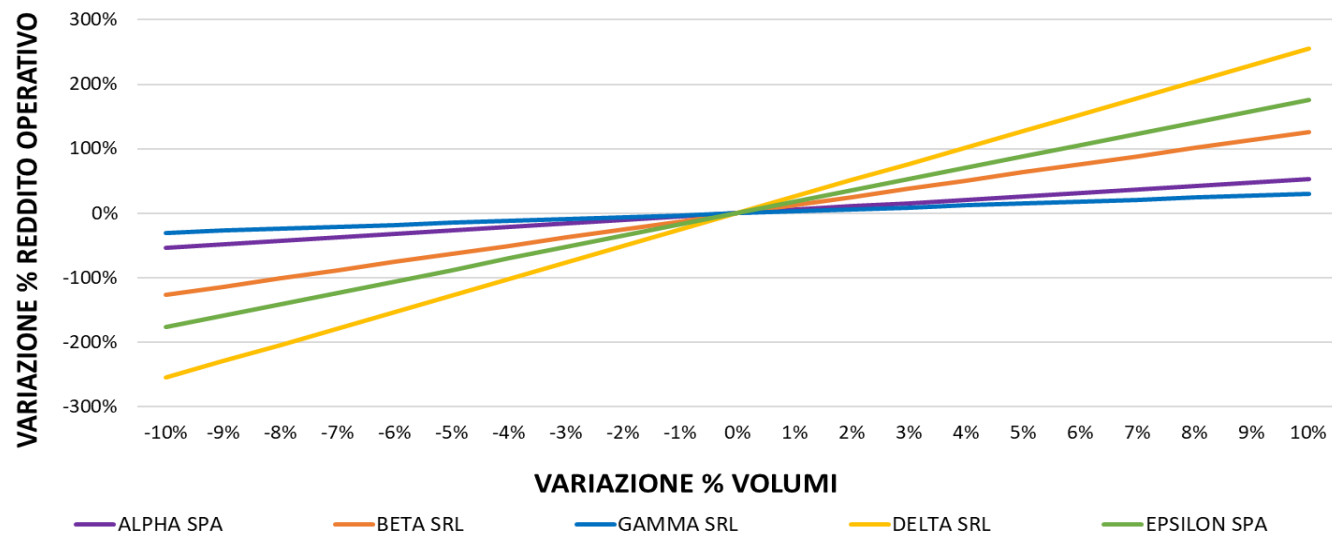
DEMO Analisi concorrenti:



SCAMBIO PREZZI - VOLUMI NEL 2022

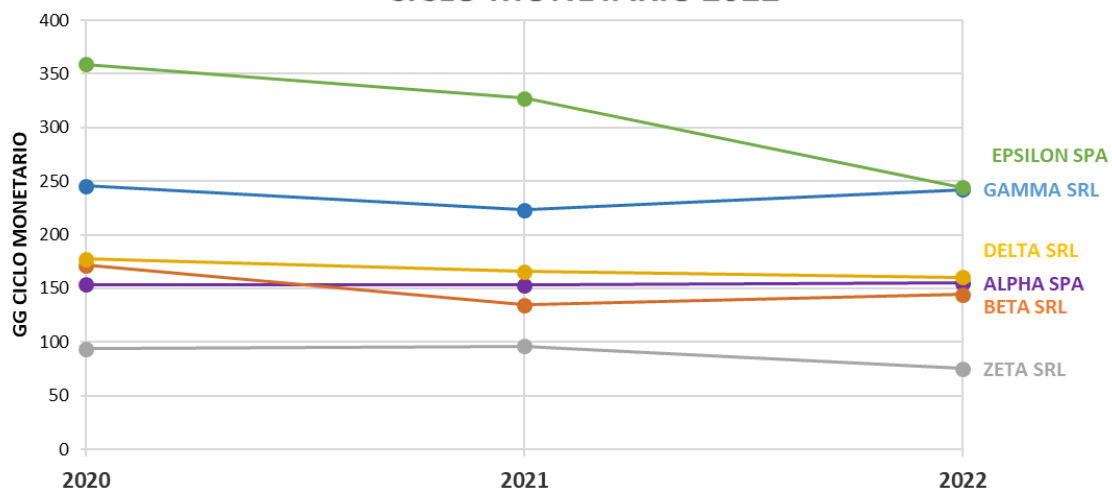


LEVA OPERATIVA 2022

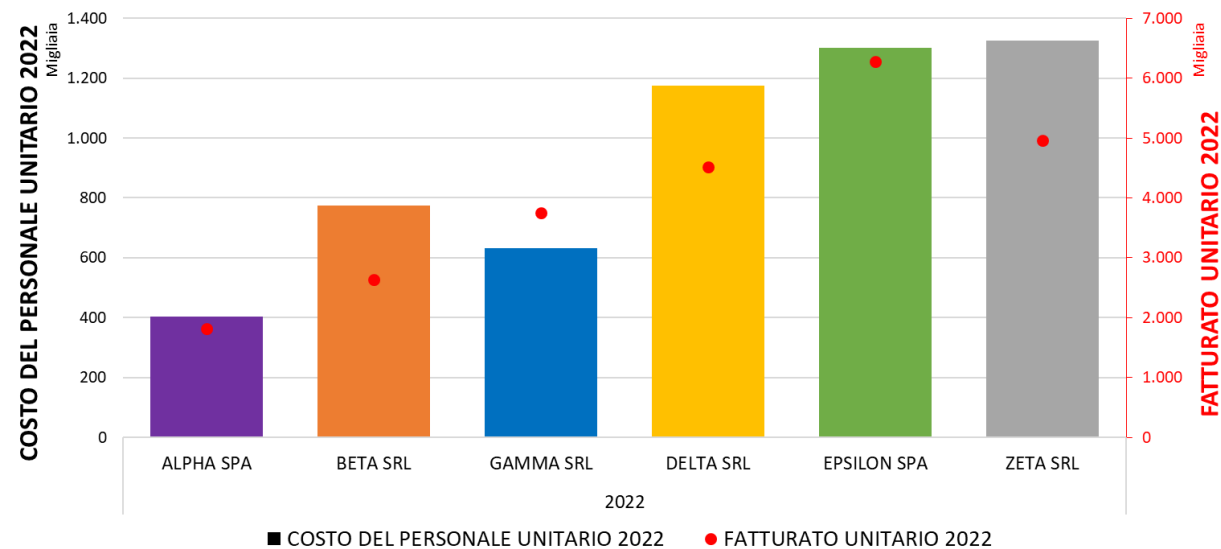


DEMO Analisi concorrenti:

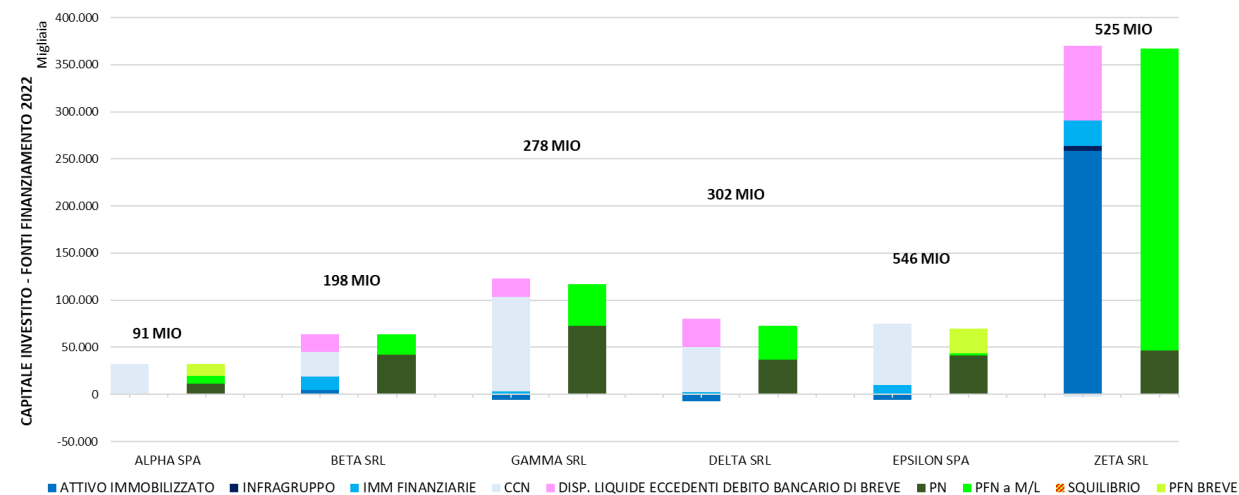
CICLO MONETARIO 2022



COSTO DEL PERSONALE E FATTURATO PER DIPENDENTE NEL 2022

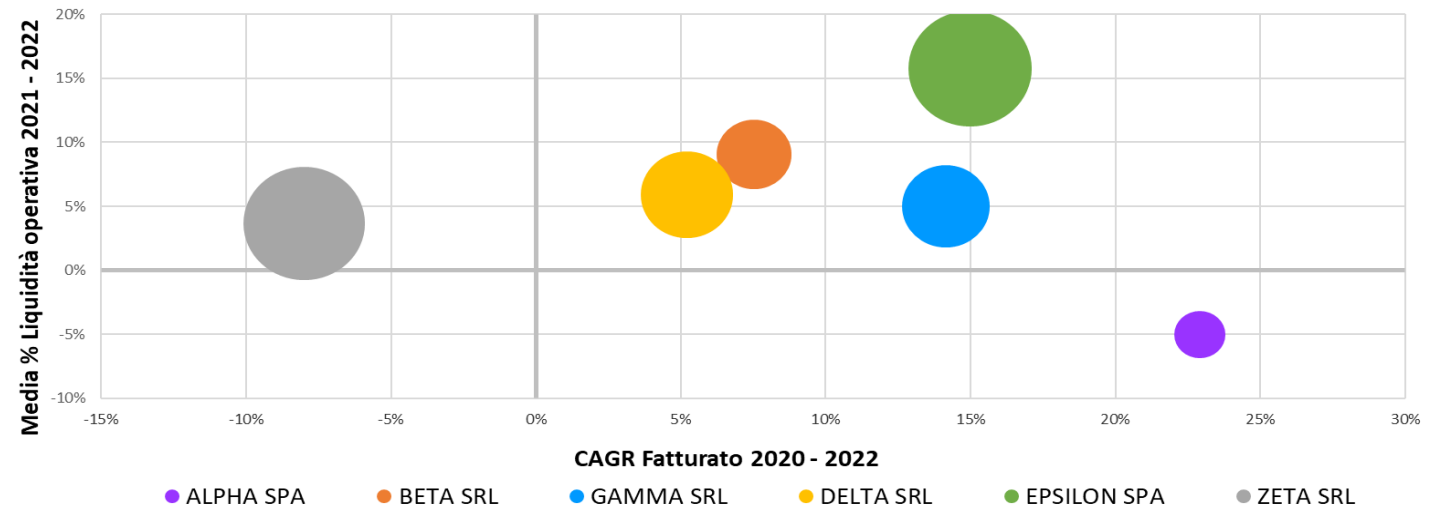


EQUILIBRIO PATRIMONIALE 2022

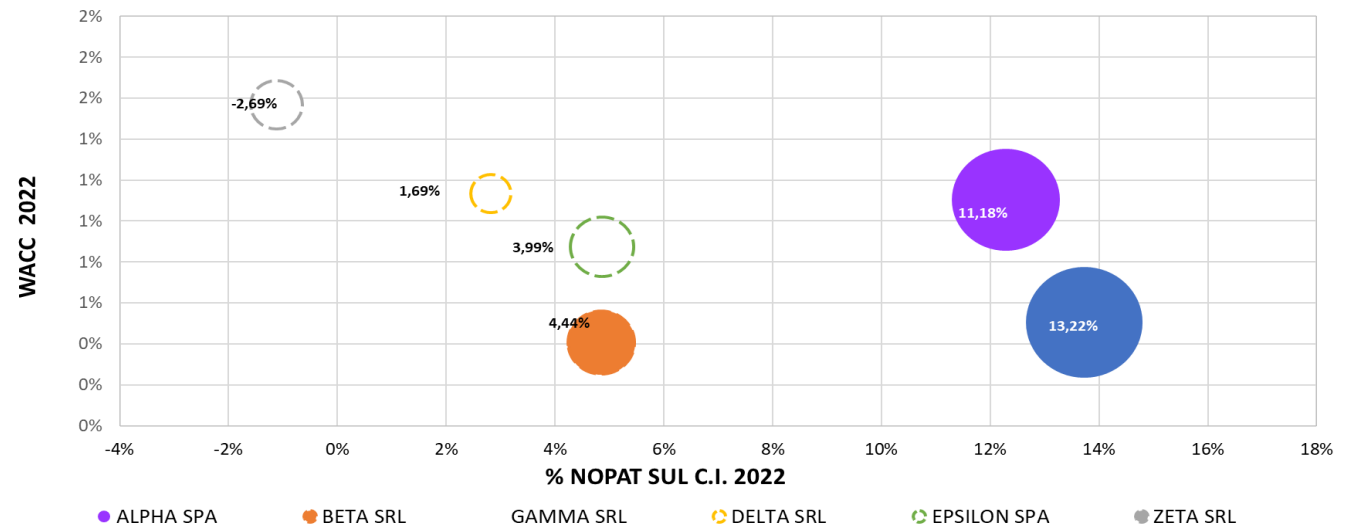


DEMO Analisi concorrenti:

CICLO DI VITA: FLUSSO DI CASSA OPERATIVO



E.V.A. (% SUL CAPITALE INVESTITO)



Desk «Imprese di Famiglia»

- **Desk interdisciplinare** che fornisce **orientamento per affrontare tematiche riguardanti l'interrelazione famiglia imprenditoriale-azienda**, con un approccio **indipendente** e rivolto esclusivamente alla continuità aziendale ed alla preservazione del suo valore.
- I temi trattati riguardano ad esempio l'evoluzione della governance, passaggi generazionali, riorganizzazioni della proprietà o della compagine sociale....
- Le tematiche analizzate approcciano in modo olistico varie dimensioni:
 - Organizzativa-regole di governo;
 - Legale- societario;
 - Fiscale;
 - Finanziaria;puntando al dialogo, alla trasparenza, al confronto fra i vari attori aziendali.
- Il *desk* sfrutta competenze interne dell'Associazione e su aspetti peculiari anche competenze esterne.



Opportunità di sistema

- Attività di supporto per amplificare la visibilità di **opportunità di acquisto o cessione di aziende o di ingresso di terzi nel capitale, con l'obiettivo di aumentare i possibili contatti.**
- Un database raccoglie le «opportunità», che vengono descritte tramite un *blind profile* per facilitare l'avvio di contatti esplorativi.
- L'Associazione si impegna a **favorire la diffusione di queste opportunità al fine di moltiplicare i possibili contatti conoscitivi** attraverso la sua rete di relazioni e di connessioni.



DEMO

Blind profile:

INFORMAZIONI GENERALI

Area Geografica:	Nord Italia
Forma Societaria:	Società a Responsabilità Limitata (SRL)
Proprietà:	100% Holding mista
Tipo di progetto:	Cessione d'azienda
Prodotto:	Schede elettroniche

DESCRIZIONE DELL'AZIENDA

Azienda presente sul mercato da oltre quarant'anni che produce schede elettroniche con tecnologie SMT e PTH prevalentemente per i settori dell'automazione, termocontrollori, riscaldamento, sistemi audio professionali e alimentatori di potenza.

L'azienda presidia internamente tutte le fasi di produzione delle schede elettroniche esclusa la progettazione. Punto di forza dell'azienda è senza dubbio la flessibilità produttiva capace di soddisfare sia esigenze di piccoli che grandi lotti, garantendo sempre l'affidabilità del prodotto, la puntualità di consegna e la tracciabilità attraverso una gestione informatizzata; il tutto frutto anche di professionalità e grande esperienza degli operatori.

Il parco fornitori è costituito soprattutto da grandi distributori nazionali e di recente ampliato ad alcuni player del far-east.

L'attività viene svolta in un immobile di cca 1.400 mq condotto in locazione e di proprietà della holding immobiliare socia unica dell'operativa.

DEMO

Blind profile:

MERCATI E CLIENTI

Suddivisione geografica fatturato: Italia 100%

Principali settori forniti: Automazione, termocontrollori, riscaldamento, sistemi audio professionali e alimentatori di potenza

Note: Il portafoglio è costituito da circa 40 clienti attivi. I primi 10 valgono circa l'80% del giro d'affari.

DATI ECONOMICO PATRIMONIALI

VAL. PROD. 2022: 1,5 - 3,0 mil €	VAL. PROD. 2021: 1,5 - 3,0 mil €	VAL. PROD. 2020: 1,5 - 3,0 mil €
EBITDA 2022: 10%	EBITDA 2021: 6%	EBITDA 2020: 0%
PFN 2022: Cash positive	PFN 2021: Cash positive	PFN 2020: Cash positive

Note: L'assenza di marginalità nel 2020 è dipesa dalla flessione dei volumi di vendita a causa dell'emergenza epidemiologica COVID -19

La PFN permane positiva: l'azienda opera su basi attive.

RISORSE UMANE

Dipendenti totali: 25 di cui (4 part-time). Nel dettaglio: 21 Operai, 1 Magazziniere, 1 Ufficio Tecnico, 2 Amministrazione e Acquisti.

Dei tre soci solo 2 sono operativi: uno è configurato come Amministratore Delegato con funzioni direttive e nell'area amministrativa-commerciale, l'altro sovrintende il reparto produttivo.

L'età media dei dipendenti si aggira sui 43 anni con prevalenza di risorse femminili.

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

La proprietà, per ragioni anagrafiche, intende passare la mano ma non ha eredi interessati. I soci, pertanto, stanno cercando un acquirente al quale cedere l'intera azienda per poterle dare continuità ed opportunità di crescita e sviluppo. C'è volontà di dialogare su diverse possibili soluzioni: cessione dell'azienda o della totalità delle quote. C'è disponibilità da parte dell'attuale proprietà ad accompagnare il passaggio di consegne, per un periodo di tempo e attraverso forme di collaborazione da condividere.



**CONFINDUSTRIA
VENETO EST**

Area Metropolitana
Venezia Padova Rovigo Treviso

Codice: A8365

Documento riservato e strettamente confidenziale



**CONFINDUSTRIA
VENETO EST**



Mazzarini Cristian Responsabile 0422-294273



Stefano Barzi Funzionario 0422-294235



Andrea Benetton Funzionario 0422-294224



Marco Ceotto Funzionario 0422-294243



Martina Giaretta Funzionaria 049-8227416



Francesca Salvo Funzionaria 049-8227289



Giulia Tiepolo Funzionaria 0422-294244



Lisa Faggin Segreteria 0422-294246



Daniela Vallone Segreteria 049-8227117

finanza@confindustriavenest.it



Struttura del team



CONFINDUSTRIA
VENETO EST