

made in lombardy

---

GUIDA OPERATIVA ALLA REDAZIONE DELLE  
SIMULAZIONI ECONOMICO-FINANZIARIE DEL

# Business Plan

---

---

## INDICE GENERALE

1.	Introduzione	pag. 1
2.	Utilizzo dell'applicazione	pag. 2
3.	Impostazioni di base	pag. 2
4.	Copertina impresa	pag. 4
5.	Dati consuntivo	pag. 5
6.	Tabella INPUT	pag. 6
7.	Foglio A - Piano investimenti	pag. 8
8.	Foglio B - Ammortamento cespiti	pag. 9
9.	Foglio C - Credito IVA	pag. 11
10.	Foglio D - Rimborso finanziamento	pag. 12
11.	Foglio 1 - Conto economico	pag. 13
12.	Foglio 2 - Stato patrimoniale	pag. 14
13.	Foglio 3 - Rendiconto finanziario	pag. 15
14.	Foglio 4 - Indici e sezione grafica	pag. 16
15.	Foglio 5 - Raccordo CE	pag. 17
16.	Verifiche	pag. 18

---

---

## 1. Introduzione

Uno degli elementi di maggiore importanza tra quelli che compongono il **Business Plan**, oltre alla definizione degli obiettivi e degli elementi di natura qualitativa illustrati nel documento "Guida alla redazione del **Business Plan**", è sicuramente la previsione analitica dei risultati economico-finanziari, denominato anche "Modello/Piano economico finanziario".

Nel caso in cui un'impresa volesse intraprendere un nuovo progetto, le proiezioni economico-finanziarie che ne conseguono possono essere ipotizzate sulla base dei dati storici (se il *business* è già in attività) oppure possono essere costruite *ex novo*. Indipendentemente da queste circostanze, la realizzazione del "Modello/Piano economico finanziario" richiede comunque la formulazione di ipotesi dettagliate sull'andamento delle principali grandezze economiche e patrimoniali dell'impresa.

Con l'obiettivo di supportare l'impresa nella predisposizione delle domande di finanziamento, Finlombarda S.p.A., avvalendosi del Programma *Excel 2007 di Microsoft®*, ha predisposto uno strumento utile all'elaborazione delle simulazioni. Una volta inseriti i dati necessari allo svolgimento dei calcoli, il programma garantisce, in assenza di errori nella fase di input, la corretta coerenza tra gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale, nonché la quadratura tra attività e passività. Mediante tale strumento è, inoltre, possibile monitorare alcuni indicatori di bilancio in modo che l'utente possa valutare, in qualsiasi momento, l'efficacia dell'attività gestionale pianificata.

Al fine di mantenere una certa omogeneità, necessaria a che le informazioni possano essere direttamente utilizzate dai soggetti finanziatori, sono stati predefiniti gli schemi economico-finanziari di riferimento. **L'utente dovrà procedere al solo inserimento delle celle di input (evidenziate in rosa) senza modificare le formule e celle di output.**

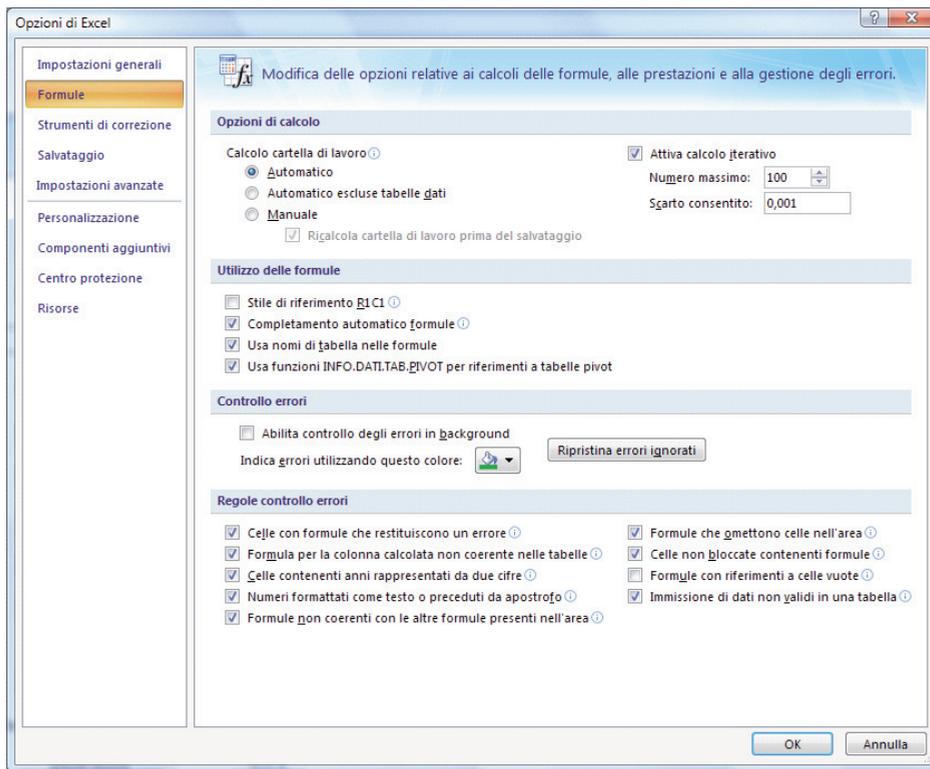
## 2. Utilizzo dell'applicazione

All'interno della presente Guida operativa, sono puntualmente elencate le operazioni che l'utente dovrà compiere e le informazioni che da esso potrà trarne, al fine di rendere il più possibile comprensibile il funzionamento del modello. Si segnala che i valori di costo vanno inseriti con il segno negativo (-).

## 3. Impostazioni di base

La prima operazione che l'utente è tenuto a compiere riguarda la modifica delle "Opzioni" del programma Excel in uso. Al fine di consentire il calcolo di elaborazioni iterative, una volta aperto il file, è necessario selezionare in alto a sinistra il logo di Microsoft Office, quindi scegliere "Opzioni Excel" e, infine, "Formule". A questo punto, una volta selezionato "Automatico" per il "Calcolo cartella di lavoro" e "Attiva calcolo iterativo" e inserito 100 come "Numero Massimo" e 0,001 come "Scarto consentito" [vedi Figura 1], il modello è pronto per essere utilizzato.

Figura 1



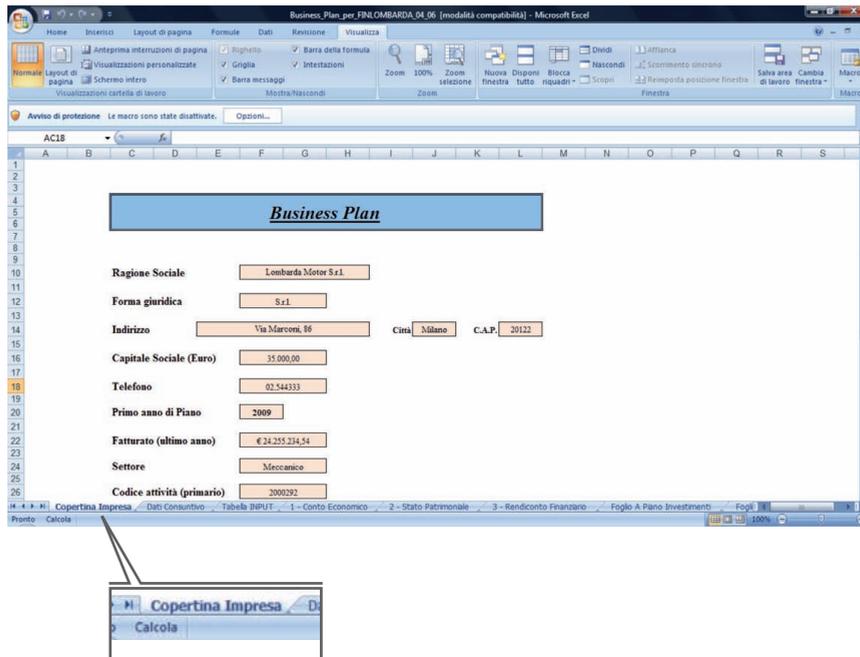
Nei paragrafi che seguono sono descritte le operazioni che l'utente dovrà eseguire per ciascun foglio di lavoro, le cui denominazioni sono di seguito elencate:

- Copertina Impresa
- Dati Consuntivo
- Tabella Input
- Foglio A - Piano Investimenti
- Foglio B - Ammortamento Cespiti
- Foglio C - Credito IVA
- Foglio D - Rimborso Finanziamento
- Foglio 1 - Conto Economico
- Foglio 2 - Stato Patrimoniale
- Foglio 3 - Rendiconto Finanziario
- Foglio 4 - Indici e Sezione Grafica
- Foglio 5 - Raccordo CE
- Verifiche

## 4. Copertina impresa

La prima pagina, ossia la copertina del Business Plan, è stata progettata in modo da risultare chiara ed essenziale: l'utente, infatti, dovrà semplicemente inserire all'interno del foglio di lavoro alcuni dati anagrafici dell'impresa [vedi Figura 2].

Figura 2



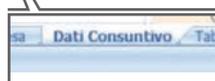
## 5. Dati consuntivo

All'interno di questo foglio di lavoro, l'utente dovrà inserire i dati di bilancio (Conto Economico e Stato Patrimoniale) relativi agli ultimi tre esercizi trascorsi. Tali informazioni verranno poi automaticamente riportate dal modello nei successivi fogli di lavoro per essere poi utilizzate nelle proiezioni economiche e nel calcolo dei principali indici di bilancio [vedi Figura 3].

Si ricorda che i valori di costo vanno inseriti con il segno negativo (-).

Figura 3

Anni	2006 Cons.		2007 Cons.		2008 Cons.	
	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%
Riscavi dalle vendite e prestazioni	10.000	82,0%	10.000	82,0%	10.200	82,2%
Altri ricavi e proventi	1.100	9,0%	1.100	9,0%	1.100	8,9%
Variaz. lavori in corso su ordinazione	1.100	9,0%	1.100	9,0%	1.100	8,9%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.400</b>	<b>100,0%</b>
<b>VENDITA</b>						
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	300	1,6%	300	1,6%	300	1,6%
Variazioni rim. prodotti finiti e in lav.	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.400</b>	<b>100,0%</b>
Acquisti materie prime e sussidiarie	(2.000)	(16,4%)	(2.000)	(16,4%)	(2.000)	(16,1%)
Var. rimanenze materie prime e sussidiarie	(90)	(0,7%)	(90)	(0,7%)	(90)	(0,7%)
<b>CONSUMI</b>	<b>(2.090)</b>	<b>(17,2%)</b>	<b>(2.090)</b>	<b>(17,2%)</b>	<b>(2.090)</b>	<b>(16,8%)</b>
Lavorazione esterne	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)
Costi industriali e altri servizi industriali	(500)	(4,1%)	(500)	(4,1%)	(500)	(4,0%)
Costi commerciali	(400)	(3,3%)	(400)	(3,3%)	(400)	(3,2%)
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.	(2.000)	(16,4%)	(2.000)	(16,4%)	(2.000)	(16,1%)
Costi di ricerca e sviluppo	(500)	(4,1%)	(500)	(4,1%)	(500)	(4,0%)
Proventi e oneri diversi di gestione	(100)	(0,8%)	(100)	(0,8%)	(100)	(0,8%)
<b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI</b>	<b>(4.000)</b>	<b>(32,8%)</b>	<b>(4.000)</b>	<b>(32,8%)</b>	<b>(4.000)</b>	<b>(32,3%)</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.630</b>	<b>54,2%</b>	<b>6.630</b>	<b>54,2%</b>	<b>6.230</b>	<b>50,2%</b>
Rimborsementazioni ed oneri sociali	(500)	(4,1%)	(500)	(4,1%)	(500)	(4,0%)
IFR e sottostamenti simili	(10)	(0,1%)	(10)	(0,1%)	(10)	(0,1%)
Altri costi personali	(100)	(0,8%)	(100)	(0,8%)	(100)	(0,8%)



## 6. Tabella INPUT

Il presente foglio di lavoro [vedi Figura 4] contiene le ipotesi (INPUT) necessarie alla simulazione ed alla proiezione delle informazioni economico-finanziarie che costituiscono la parte quantitativa del Business Plan.

Nelle prime colonne il foglio di lavoro riepiloga automaticamente i dati relativi agli ultimi tre esercizi (inseriti precedentemente nel foglio "Dati Consuntivo"), oltre alla media degli stessi. Nelle colonne successive l'utente dovrà immettere i valori ipotizzati per gli anni di piano, scegliendo tra tre diverse metodologie di inserimento dati:

- ipotizzando valori uguali all'ultimo anno di piano;
- prevedendo valori pari alla media dell'ultimo triennio;
- inserendo manualmente i dati per ciascun anno di piano.

Figura 4

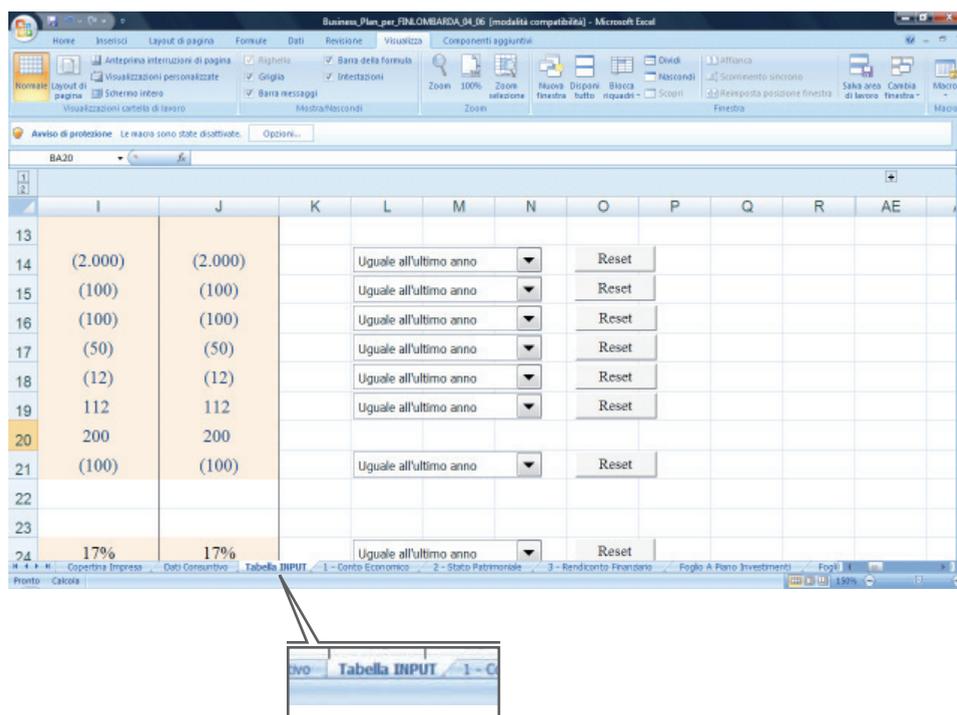
Input di Costo Economico	2006 Cost	2007 Cost	Media triennio	2008 Cost	2009	2010	2011	2012	2013
Variazioni annuali									
Variazione dei ricavi di vendita (%)	n.d.	0%	1%	2%	10%	10%	10%	10%	10%
Valori assoluti									
Altri ricavi e proventi (€ '000)	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Variaz. lavori in corso su ordinazione (€ '000)	1.100	1.100	1.100	1.100	200	200	200	200	200
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni (€ '000)	200	200	200	200					
Finestrazioni di servizi, costi ammi. e ges. (€ '000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)
Preventi e oneri diversi di gestione (€ '000)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
Altri costi del personale (€ '000)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
Costi di Leasing (€ '000)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)
Altre imposte (€ '000)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)
Altri proventi patrimoniali (€ '000)	112	112	112	112	112	112	112	112	112
Componenti straordinari (€ '000)	500	500	500	500	200	200	200	200	200
Altri oneri e spese finanziarie (€ '000)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
Baricenze su Valore della Produzione									
Consueti (%)	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%
Lavorazioni estese (%)	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%

Per facilitare e velocizzare tale operazione sono stati inseriti, per alcune voci, degli speciali "controlli" che consentono all'utente di selezionare a sua discrezione ciascuna delle tre ipotesi: ad eccezione delle caselle relative alla variazione di ricavi (per le quali è richiesto l'inserimento manuale), nell'apposita casella situata a destra della tabella va selezionata la metodologia prescelta tra le tre possibili sopracitate [vedi Figura 5].

Nei primi due casi, la compilazione sarà effettuata in modo automatico direttamente dal foglio di lavoro, mentre nel terzo caso è richiesto l'intervento manuale dell'utente che, in qualsiasi momento, potrà "azzerare" gli input inseriti tramite il comando "Reset" (posizionato sulla destra).

È necessario segnalare, infine, che le voci "Variazione finanziamenti dei soci" e "Variazione Capitale Sociale" vanno espresse con il segno positivo nel caso di "apporti" all'azienda e con segno negativo in caso di "prelievi".

Figura 5



## 7. Foglio A - Piano investimenti

Il presente foglio di lavoro è funzionale all'analisi degli Investimenti che l'impresa prevede di attuare nel corso degli Anni di Piano. L'utente dovrà inserire per ciascun investimento:

- la tipologia (es. capannone industriale, autovettura etc.);
- l'importo (IVA Esclusa) necessario all'acquisto;
- la specifica aliquota IVA applicata;
- l'aliquota di ammortamento;
- la categoria (Materiale/Immateriale);
- l'ammissibilità o non ammissibilità ai fini del progetto Made in Lombardy.

Le informazioni inserite verranno elaborate dal foglio di lavoro e immesse automaticamente nel Piano previsionale. È a disposizione dell'utente, nella parte inferiore del foglio, una Tabella che riepiloga i dati inseriti [vedi Figura 6].

Figura 6

Investimenti Previsti e ammortamenti relativi							
2009	Importo (iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento	Materiale/Immateriale	Ammissibile/Non ammissibile
Tipologia investimenti	€ 000	%	€ 000	%	€ 000		
- Capannone industriale	50	20,0%	10	11,0%	8	Immateriale	Non Ammissibile
- Autovettura	20	20,0%	4	10,0%	2	Immateriale	Ammissibile
- Software	10	20,0%	2	12,5%	4	Immateriale	Non Ammissibile
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>100</b>	-	<b>20</b>	-	<b>13</b>	-	-
2010	Importo (iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento	Materiale/Immateriale	Ammissibile/Non ammissibile
Tipologia investimenti	€ 000	%	€ 000	%	€ 000		
- Capannone industriale	20	20,0%	4	10,0%	4	Materiale	Non Ammissibile
- Autovettura	10	20,0%	2	10,0%	3	Materiale	Non Ammissibile
- Software	10	20,0%	2	12,5%	1	Immateriale	Non Ammissibile
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>60</b>	-	<b>12</b>	-	<b>8</b>	-	-
2011	Importo (iva esclusa)	Aliquota IVA	IVA	Aliquota ammortamento	Ammortamento	Materiale/Immateriale	Ammissibile/Non ammissibile
Tipologia investimenti	€ 000	%	€ 000	%	€ 000		
- Capannone industriale	20	20,0%	4	10,0%	4	Materiale	Non Ammissibile
- Autovettura	10	20,0%	2	10,0%	1	Materiale	Ammissibile
- Software	10	20,0%	2	12,5%	1	Immateriale	Ammissibile
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>60</b>	-	<b>12</b>	-	<b>6</b>	-	-

## 8. Foglio B - Ammortamento cespiti

Questo foglio di lavoro è dedicato all'analisi ed al calcolo analitico dell'ammortamento dei cespiti posseduti dall'impresa; la modalità di calcolo può avvenire in due diverse modalità: la prima, c.d. "semplificata", prevede la proiezione negli anni di Piano degli ammortamenti contabilizzati nell'anno precedente l'avvio del programma di investimento; la seconda, c.d. "analitica", necessita dell' inserimento dei dati (costo storico, aliquota di ammortamento, consistenza del fondo ammortamento) relativi a ciascuna immobilizzazione appartenente all'impresa.

La prima operazione richiesta all'utente sarà, dunque, quella di scegliere tra le due modalità di analisi quella che ritiene più appropriata a rappresentare la realtà della propria impresa. Nel caso in cui si scelga l'opzione "semplificata" dovranno inserirsi manualmente (all'interno delle celle rosa) i dati relativi al valore delle immobilizzazioni lorde e dei fondi di ammortamento con riferimento all'anno precedente l'avvio del programma di spesa [vedi figura 7]. Nel caso in cui venga scelta l'opzione "analitica", si dovrà procedere all'inserimento manuale delle informazioni (all'interno delle celle rosa) necessarie al foglio di lavoro per calcolare gli ammortamenti specifici per ciascuna immobilizzazione [vedi Figura 7bis].

Figura 7

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Investimenti Materiali</b>					
Immobilizzazioni Materiali lorde	0	50	80	110	140
Ammortamento Annuo	0	(7)	(10)	(15)	(25)
Fondo Ammortamento	0	(7)	(19)	(34)	(60)
<b>Immobilizzazioni Materiali nette</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>61</b>	<b>76</b>	<b>101</b>
<b>Investimenti Immateriali</b>					
Immobilizzazioni Immateriali lorde	100	110	120	100	170
Ammortamento Annuo	(15)	(15)	(16)	(22)	(24)
Fondo Ammortamento	(15)	(30)	(46)	(68)	(92)
<b>Immobilizzazioni immateriali nette</b>	<b>87</b>	<b>82</b>	<b>77</b>	<b>98</b>	<b>81</b>
<b>Investimenti Prograssi</b>					
Immobilizzazioni Materiali lorde	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Ammortamento Annuo	(800)	(800)	(800)	(800)	(800)
Fondo Ammortamento	(800)	(1.600)	(2.400)	(3.200)	(4.000)
<b>Immobilizzazioni Materiali nette</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>
Immobilizzazioni Immateriali lorde	300	300	300	300	300
Ammortamento Annuo	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)
Fondo Ammortamento	(175)	(200)	(225)	(250)	(275)
<b>Immobilizzazioni immateriali nette</b>	<b>125</b>	<b>100</b>	<b>75</b>	<b>50</b>	<b>25</b>
<b>CALCOLO SEMPLIFICATO</b>					
2009 Cons.	2009	2010	2011	2012	2013
Investimenti prograssi	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
Immobilizzazioni Materiali lorde	(800)	(800)	(800)	(800)	(800)
Ammortamento Annuo	(800)	(1.600)	(2.400)	(3.200)	(4.000)
Fondo Ammortamento	(800)	(2.400)	(3.200)	(4.000)	(4.800)
<b>Immobilizzazioni Materiali nette</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>	<b>3.200</b>
Immobilizzazioni Immateriali lorde	300	300	300	300	300
Ammortamento Annuo	(25)	(25)	(25)	(25)	(25)
Fondo Ammortamento	(175)	(200)	(225)	(250)	(275)
<b>Immobilizzazioni immateriali nette</b>	<b>125</b>	<b>100</b>	<b>75</b>	<b>50</b>	<b>25</b>

Figura 7 bis

The screenshot shows an Excel spreadsheet titled 'Business Plan per FIRA CMBARDA 04\_06 [modalità compatibilità] - Microsoft Excel'. The main content is a table for 'CALCOLO ANALITICO' (Analytical Calculation) covering the years 2008 to 2013. The table is organized into sections for 'Immobilizzazioni materiali' (Material immovables) and 'Immobilizzazioni immateriali' (Intangible immovables). Each section includes columns for 'Costo storico (€ 000)', 'Anno di acquisto', 'Fondo al 31.12.2008', 'Aliquota', and 'Ammortamento' (depreciation) for each year. A 'Totale' row is provided for each section. A callout box points to the 'Foglio B Ammortamento cespiti' tab at the bottom of the spreadsheet.

CALCOLO ANALITICO		2008	2009	2010	2011	2012	2013			
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000			
Ammortamento Annuo		(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)			
Fondo Ammortamento		(300)	(600)	(900)	(1.200)	(1.500)	(1.800)			
Immobilizzazioni materiali nette		3.700	3.400	3.100	4.800	4.500	4.200			
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		300	300	300	300	300	300			
Ammortamento Annuo		(27)	(27)	(27)	(27)	(27)	(27)			
Fondo Ammortamento		(27)	(54)	(81)	(108)	(135)	(162)			
Immobilizzazioni immateriali nette		273	276	279	292	293	293			
<b>Imm. Materiali</b>		Costo storico (€ 000)	Anno di acquisto	Fondo al 31.12.2008	Aliquota	Ammortamento		Fondo Ammortamento		
						2008	2009	2010	2011	2012
Capacità industriale sito in ...		4.000	2007	(200)	5%	(200)	(200)	(200)	(200)	(200)
Capacità industriale sito in ...		3.000	2007	(100)	5%	(150)	(150)	(150)	(150)	(150)
						0	0	0	0	0
						0	0	0	0	0
						0	0	0	0	0
<b>Totale</b>		<b>6.000</b>		<b>(300)</b>		<b>(300)</b>	<b>(600)</b>	<b>(900)</b>	<b>(1.200)</b>	<b>(1.500)</b>
<b>Imm. Immateriali</b>		Costo storico (€ 000)	Anno di acquisto	Fondo al 31.12.2008	Aliquota	Ammortamento		Fondo Ammortamento		
						2009	2009	2010	2011	2012

Foglio B Ammortamento cespiti

## 9. Foglio C - Credito IVA

Il presente foglio di lavoro viene utilizzato per il calcolo del Credito I.V.A. conseguente agli acquisti contabilizzati dall'impresa. Come già in precedenza per le proiezioni economico-finanziarie, l'utente non dovrà compiere nessuna azione sul foglio di lavoro, che provvederà automaticamente a calcolare il saldo I.V.A. in base ai dati inseriti in precedenza [Figura 8].

Figura 8

The screenshot shows the Microsoft Excel interface with the following data table:

Anni	2009	2010	2011	2012	2013
Utile	€ 200	€ 200	€ 200	€ 200	€ 200
Utile	12.312	12.718	12.928	13.035	13.252
Carichi e servizi	6.720	6.794	6.668	6.786	6.789
Acquisti base	100	70	0	0	0
Credito I.V.A.	1.324	1.333	1.334	1.341	1.357
Debito I.V.A.	2.302	2.544	2.588	2.607	2.650
Aliquota media acquisti	20%	20%	20%	20%	20%
Aliquota media vendite	20%	20%	20%	20%	20%

The callout box highlights the 'Foglio C Credito IVA' tab in the Excel window's taskbar.

## 10. Foglio D - Rimborso finanziamento

All'interno di questo foglio di lavoro [vedi Figura 9] viene fornito all'utente un *tool* che consente di calcolare il piano rimborso di un finanziamento "a rata fissa"; tale modello **non è collegato al piano** essendo inserito al solo scopo di fornire all'utente uno strumento di analisi aggiuntivo. Per essere correttamente utilizzato l'utente dovrà inserire i seguenti dati:

- importo del prestito (in Euro);
- tasso annuo;
- durata in anni;
- numero di rate per ciascun anno;
- data inizio del prestito.

Figura 9

The screenshot shows an Excel spreadsheet titled "Business Plan per FIM LOMBARDA\_04\_06 [modalità compatibilità] - Microsoft Excel". The spreadsheet is divided into several sections:

- Input Section (Rows 4-6):**
  - Importo prestito: 1.000,00
  - Durata in anni: 10
  - Data Prestito: 01.01.2009
  - Tasso annuo: 5%
  - N. rate in un anno: 4
- Payment Schedule Table (Rows 8-30):**

N. rata	Scadenza	Importo rata	Quota capitale	Quota interessi	Debito residuo
1	01.04.2009	31,92	19,41	12,50	960,18
2	01.07.2009	31,92	19,66	12,26	900,91
3	01.10.2009	31,92	19,91	12,01	841,00
4	01.01.2010	31,92	20,16	11,76	780,83
5	01.04.2010	31,92	20,41	11,51	720,43
6	01.07.2010	31,92	20,67	11,26	659,77
7	01.10.2010	31,92	20,92	11,00	598,84
8	01.01.2011	31,92	21,18	10,74	537,66
9	01.04.2011	31,92	21,45	10,47	476,21
10	01.07.2011	31,92	21,72	10,20	414,49
11	01.10.2011	31,92	21,99	9,93	352,50
12	01.01.2012	31,92	22,27	9,66	290,23
13	01.04.2012	31,92	22,54	9,38	227,69
14	01.07.2012	31,92	22,81	9,10	164,88
15	01.10.2012	31,92	23,09	8,81	101,75
16	01.01.2013	31,92	23,36	8,52	38,33
17	01.04.2013	31,92	23,63	8,23	6,66
18	01.07.2013	31,92	23,90	7,93	610,61
19	01.10.2013	31,92	24,17	7,63	586,39
20	01.01.2014	31,92	24,44	7,33	561,80
21	01.04.2014	31,92	24,70	7,02	536,80
22	01.07.2014	31,92	24,97	6,71	511,40
- Summary Table (Rows 2009-2014):**

	Debito Iniziale	Interessi	Capitale	Debito finale
2009	€ 1.000,00	€ 36,77	€ 59,00	€ 941,00
2010	€ 941,00	€ 45,23	€ 82,16	€ 858,44
2011	€ 858,44	€ 41,24	€ 86,35	€ 772,59
2012	€ 772,59	€ 36,84	€ 90,74	€ 681,75
2013	€ 681,75	€ 32,12	€ 95,37	€ 586,39
2014	€ 586,39	€ 27,46	€ 100,23	€ 486,16

Foglio D Rimborso finanziamento

# 11. Foglio 1 - Conto economico

Nel successivo foglio di lavoro in oggetto è presente lo schema previsionale di "Conto Economico" che costituirà assieme allo "Stato Patrimoniale" e al "Rendiconto Finanziario" la base informativa più importante dell'intero Business Plan.

Il presente foglio non richiede nessuna azione da parte dell'utente, il quale dovrà solamente verificare la ragionevolezza dei dati di input inseriti in precedenza [vedi Figura 10], soprattutto in termini di aspettative di sviluppo e coerenza dei costi.

Figura 10

	2008 Cons.		2007 Cons.		2008 Cons.		2009		2010		2011		2012		2013	
	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%
<b>Tabella 4 - Conto economico consuntivo e previsionale</b>																
<b>Amst</b>																
Risorsa dalla vendita e prestazioni	10.000	82,0%	10.000	82,0%	10.200	82,2%	10.300	82,0%	10.300	82,0%	10.718	82,0%	10.822	82,0%	11.642	82,1%
Altri ricavi e proventi	1.100	8,9%	1.100	8,9%	1.100	8,9%	1.100	8,7%	1.100	8,7%	1.100	8,4%	1.100	8,4%	1.100	8,2%
Valori in corso su produzione	1.100	8,9%	1.100	8,9%	1.100	8,9%	1.110	8,7%	1.110	8,6%	1.110	8,7%	1.110	8,4%	1.110	8,2%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.400</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.512</b>	<b>99,4%</b>	<b>12.718</b>	<b>99,5%</b>	<b>12.928</b>	<b>99,5%</b>	<b>13.038</b>	<b>99,5%</b>	<b>13.252</b>	<b>99,5%</b>
<b>VENDETA</b>																
Incremento immobilizzazioni per lavoro	200	1,6%	200	1,6%	200	1,6%	200	1,6%	200	1,5%	200	1,5%	200	1,5%	200	1,5%
Variazione net. prodotto finito e in lav.	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)	(200)	(1,6%)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.200</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.400</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.712</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.918</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.128</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.238</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.452</b>	<b>100,0%</b>
Acquisti materie prime e sussidiarie	(3.000)	(24,6%)	(3.000)	(24,6%)	(3.000)	(24,2%)	(3.143)	(24,7%)	(3.277)	(25,6%)	(3.233)	(24,6%)	(3.233)	(24,5%)	(3.267)	(24,6%)
Tra consumo materie prime e sussidiarie	(900)	(7,4%)	(900)	(7,4%)	(900)	(7,3%)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>CONSUMI</b>	<b>(2.900)</b>	<b>(23,7%)</b>	<b>(2.900)</b>	<b>(23,7%)</b>	<b>(2.900)</b>	<b>(23,2%)</b>	<b>(3.143)</b>	<b>(24,7%)</b>	<b>(3.277)</b>	<b>(25,6%)</b>	<b>(3.233)</b>	<b>(24,6%)</b>	<b>(3.233)</b>	<b>(24,5%)</b>	<b>(3.267)</b>	<b>(24,6%)</b>
Lavorazione esterna	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
Costi industriali e altri servizi industriali	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
Costi commerciali	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(312)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)
Prestazioni di servizi, costi ammi. e gen.	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
Costi di ricerca e sviluppo	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
Perdite e oneri diversi di gestione	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
<b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI</b>	<b>(4.800)</b>	<b>(39,3%)</b>	<b>(4.800)</b>	<b>(39,3%)</b>	<b>(4.800)</b>	<b>(38,7%)</b>	<b>(4.778)</b>	<b>(37,6%)</b>	<b>(4.810)</b>	<b>(37,8%)</b>	<b>(4.830)</b>	<b>(37,3%)</b>	<b>(4.830)</b>	<b>(36,4%)</b>	<b>(4.830)</b>	<b>(36,4%)</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.400</b>	<b>52,4%</b>	<b>6.400</b>	<b>52,4%</b>	<b>6.230</b>	<b>50,2%</b>	<b>6.192</b>	<b>49,2%</b>	<b>6.274</b>	<b>49,0%</b>	<b>6.460</b>	<b>49,2%</b>	<b>6.408</b>	<b>48,4%</b>	<b>6.669</b>	<b>49,6%</b>
Rimborso ad oneri sociali	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
IRPE e trattamenti simili	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(312)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)	(320)	(2,5%)
Altri costi personali	(300)	(2,5%)	(300)	(2,5%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,4%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)	(300)	(2,3%)
<b>COSTO DEL LAVORO</b>	<b>(930)</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>(930)</b>	<b>(7,6%)</b>	<b>(930)</b>	<b>(7,5%)</b>	<b>(937)</b>	<b>(7,4%)</b>	<b>(937)</b>	<b>(7,3%)</b>	<b>(937)</b>	<b>(7,2%)</b>	<b>(937)</b>	<b>(7,1%)</b>	<b>(937)</b>	<b>(7,1%)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.470</b>	<b>44,8%</b>	<b>5.470</b>	<b>44,8%</b>	<b>5.230</b>	<b>42,3%</b>	<b>5.588</b>	<b>44,5%</b>	<b>5.687</b>	<b>44,6%</b>	<b>5.823</b>	<b>44,9%</b>	<b>5.892</b>	<b>44,8%</b>	<b>6.081</b>	<b>45,9%</b>
Ammortamenti imm. immateriali	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)
Retribuzione credito	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)
Canoni & leasing	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)
Accantonamento fondo rischi e oneri	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)	(20)	(0,2%)
<b>TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI LEASING</b>	<b>(80)</b>	<b>(0,7%)</b>														
<b>RENDITO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA</b>	<b>4.890</b>	<b>39,8%</b>	<b>4.890</b>	<b>39,8%</b>	<b>4.830</b>	<b>39,1%</b>	<b>4.990</b>	<b>39,6%</b>	<b>5.070</b>	<b>39,7%</b>	<b>5.195</b>	<b>39,8%</b>	<b>5.255</b>	<b>39,7%</b>	<b>5.376</b>	<b>40,6%</b>
Interessi attivi disponibili liquidati e altri proventi finanziari	50	0,4%	50	0,4%	50	0,4%	125	1,0%	148	1,2%	138	1,0%	136	1,0%	135	1,0%
Altri proventi patrimoniali	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%	110	0,9%
<b>RENDITO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI</b>	<b>160</b>	<b>1,3%</b>	<b>160</b>	<b>1,3%</b>	<b>160</b>	<b>1,3%</b>	<b>237</b>	<b>1,9%</b>	<b>268</b>	<b>2,1%</b>	<b>248</b>	<b>1,9%</b>	<b>246</b>	<b>1,9%</b>	<b>245</b>	<b>1,9%</b>
<b>RENDITO DEL CAPITALE INVESTITO</b>	<b>4.990</b>	<b>40,6%</b>	<b>4.990</b>	<b>40,6%</b>	<b>4.990</b>	<b>40,1%</b>	<b>5.187</b>	<b>41,2%</b>	<b>5.238</b>	<b>41,1%</b>	<b>5.443</b>	<b>41,7%</b>	<b>5.501</b>	<b>41,6%</b>	<b>5.621</b>	<b>42,5%</b>



## 12. Foglio 2 - Stato patrimoniale

In modo analogo a quanto accaduto per il Conto Economico, nel presente foglio di lavoro l'utente non è tenuto a compiere nessuna azione: è sua facoltà verificare la ragionevolezza dei dati di input inseriti in precedenza ed eventualmente modificarli (vedi Figura 11).

Figura 11

**Tabella 5 - Stato patrimoniale consuntivo e previsionale**

Anni	2009 Cons.		2007 Cons.		2009		2010		2011		2012		2013			
	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%	€ 000	%		
<b>ATTIVO A BREVE</b>	<b>1.880</b>	<b>31,9%</b>	<b>6.899</b>	<b>31,7%</b>	<b>7.621</b>	<b>31,6%</b>	<b>9.278</b>	<b>42,7%</b>	<b>8.836</b>	<b>43,7%</b>	<b>8.311</b>	<b>42,7%</b>	<b>6.700</b>	<b>44,4%</b>	<b>6.175</b>	<b>45,4%</b>
Liquidità	158	8,4%	1.800	26,1%	1.621	21,3%	1.241	13,4%	1.280	14,5%	1.824	22,1%	6.991	103,9%	6.564	106,4%
Credito Commerciali	400	21,3%	400	5,8%	400	5,2%	930	10,0%	987	11,2%	983	11,6%	894	13,2%	1.012	16,4%
Altri Crediti	100	5,3%	100	1,4%	100	1,3%	20	0,2%	10	0,1%	10	0,1%	10	0,1%	10	0,1%
Rimanenze	3.000	160,1%	3.000	43,5%	3.000	39,4%	400	4,3%	400	4,5%	400	4,8%	400	5,9%	400	6,5%
Rate e riacconti	130	6,9%	130	1,9%	150	1,9%	254	2,7%	238	2,7%	263	3,2%	283	4,2%	269	4,3%
Credito IVA	80	4,2%	80	1,1%	100	1,3%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>ATTIVO A BREVE</b>	<b>1.880</b>	<b>31,9%</b>	<b>6.899</b>	<b>31,7%</b>	<b>7.621</b>	<b>31,6%</b>	<b>9.278</b>	<b>42,7%</b>	<b>8.836</b>	<b>43,7%</b>	<b>8.311</b>	<b>42,7%</b>	<b>6.700</b>	<b>44,4%</b>	<b>6.175</b>	<b>45,4%</b>
Immobilizzazioni materiali	9.485	50,2%	11.836	171,6%	9.880	129,8%	5.400	58,2%	5.141	54,9%	4.861	58,5%	4.576	68,3%	4.301	68,0%
Immobilizzazioni immateriali	100	5,3%	100	1,4%	275	3,6%	212	2,3%	182	2,1%	167	2,0%	130	1,9%		
Immobilizzazioni finanziarie	10	0,5%	20	0,3%	20	0,3%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,3%		
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>9.605</b>	<b>51,7%</b>	<b>13.956</b>	<b>162,6%</b>	<b>10.175</b>	<b>131,4%</b>	<b>5.632</b>	<b>60,5%</b>	<b>5.343</b>	<b>57,6%</b>	<b>4.848</b>	<b>58,8%</b>	<b>4.706</b>	<b>70,2%</b>	<b>4.440</b>	<b>71,9%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>12.485</b>	<b>68,0%</b>	<b>19.858</b>	<b>288,6%</b>	<b>16.816</b>	<b>220,8%</b>	<b>14.907</b>	<b>161,8%</b>	<b>14.181</b>	<b>159,6%</b>	<b>13.369</b>	<b>160,8%</b>	<b>13.462</b>	<b>199,4%</b>	<b>12.728</b>	<b>206,1%</b>
Liquidità negative	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%		
Debiti verso fornitori	200	10,6%	200	2,9%	300	3,9%	552	5,9%	518	5,9%	564	6,8%	587	8,8%		
Debiti verso fornitori fin.	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%		
Altri debiti a breve	100	5,3%	500	7,2%	500	6,6%	500	5,4%	500	5,8%	500	6,0%	500	7,6%		
Rate e riacconti	10	0,5%	10	0,1%	20	0,3%	25	0,3%	16	0,2%	20	0,2%	26	0,4%		
<b>PASSIVO A BREVE</b>	<b>810</b>	<b>42,9%</b>	<b>710</b>	<b>10,3%</b>	<b>820</b>	<b>10,7%</b>	<b>1.077</b>	<b>11,6%</b>	<b>1.088</b>	<b>12,3%</b>	<b>1.093</b>	<b>13,1%</b>	<b>1.096</b>	<b>16,2%</b>	<b>1.105</b>	<b>17,9%</b>
Trattamento fine rapporto	80	4,2%	80	1,1%	80	1,0%	117	1,2%	154	1,7%	191	2,3%	228	3,5%		
Debiti finanziati a r.t.	4.700	25,0%	11.900	171,6%	9.891	129,8%	5.000	53,9%	7.900	89,4%	6.000	72,3%	6.000	89,6%		
Fondi per rischi ed oneri	20	1,1%	20	0,3%	30	0,4%	40	0,4%	51	0,6%	62	0,7%	72	1,1%		
Finanziamenti dai soci	100	5,3%	100	1,4%	90	1,2%	140	1,5%	140	1,6%	130	1,6%	130	1,9%		
Altre immobilizzazioni finanziarie	10	0,5%	10	0,1%	20	0,3%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,3%		
<b>PASSIVO A M.S. TERMINE</b>	<b>4.810</b>	<b>25,6%</b>	<b>13.110</b>	<b>190,1%</b>	<b>10.251</b>	<b>137,1%</b>	<b>5.837</b>	<b>62,9%</b>	<b>5.265</b>	<b>59,6%</b>	<b>4.433</b>	<b>53,3%</b>	<b>4.451</b>	<b>66,2%</b>	<b>4.599</b>	<b>72,9%</b>
<b>MEZZI DI TERZI</b>	<b>6.720</b>	<b>35,7%</b>	<b>12.820</b>	<b>186,1%</b>	<b>10.671</b>	<b>140,1%</b>	<b>9.394</b>	<b>101,3%</b>	<b>8.653</b>	<b>96,9%</b>	<b>7.815</b>	<b>94,1%</b>	<b>7.647</b>	<b>114,0%</b>	<b>6.763</b>	<b>109,4%</b>
Capitale sociale	2.030	10,8%	2.030	29,4%	2.030	26,6%	2.030	21,9%	2.030	23,1%	2.030	24,4%	2.030	30,1%		
Riserva legale	100	5,3%	100	1,4%	100	1,3%	100	1,1%	100	1,2%	100	1,2%	100	1,5%		
Altre riserve specifiche	30	1,6%	30	0,4%	30	0,4%	30	0,3%	30	0,3%	30	0,4%	30	0,4%		
Utile perdite a nuovo	20	1,1%	20	0,3%	20	0,3%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,2%	20	0,3%		
Utile perdite del periodo	4.560	24,2%	4.560	66,2%	4.671	61,3%	3.108	33,5%	3.235	36,7%	3.300	39,7%	3.411	50,3%		
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>6.735</b>	<b>35,8%</b>	<b>6.735</b>	<b>97,6%</b>	<b>6.841</b>	<b>90,0%</b>	<b>5.832</b>	<b>62,8%</b>	<b>5.729</b>	<b>65,0%</b>	<b>5.854</b>	<b>70,5%</b>	<b>5.915</b>	<b>88,3%</b>	<b>6.022</b>	<b>92,7%</b>
<b>FONDI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>12.485</b>	<b>68,0%</b>	<b>19.858</b>	<b>288,6%</b>	<b>16.816</b>	<b>220,8%</b>	<b>14.907</b>	<b>161,8%</b>	<b>14.181</b>	<b>159,6%</b>	<b>13.369</b>	<b>160,8%</b>	<b>13.462</b>	<b>199,4%</b>	<b>12.728</b>	<b>206,1%</b>

## 13. Foglio 3 - Rendiconto finanziario

Momento fondamentale della redazione del Business Plan è la verifica della sostenibilità finanziaria del progetto: il foglio di lavoro "Rendiconto finanziario" assolve a questa esigenza riportando uno schema dettagliato di Rendiconto finanziario previsionale; anche in questo caso l'utente non dovrà intervenire operativamente, in quanto il foglio di lavoro, sulla base dei dati inseriti in precedenza e mediante apposite formule, calcolerà automaticamente i flussi finanziari previsionali. E' importante evidenziare che il flusso di liquidità netto di ciascun periodo corrisponde alla variazione di liquidità rispetto al periodo precedente (vedi Figura 12).

Figura 12

Tabella 6 - Rendiconto finanziario consuntivo e previsionale	2007 Cons.	2008 Cons.	2009	2010	2011	2012	2013
	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000
<b>Asset</b>							
7. Reddito operativo gestione caratteristica	4.811	5.015	4.950	5.070	5.195	5.223	5.278
8. Ammortamenti	122	125	118	147	153	162	174
9. Debitazione crediti	200	200	206	210	214	217	221
10. Accantonamento fondo rischi e oneri	10	10	10	11	11	11	11
11. IFR	10	10	10	11	11	11	11
<b>FLUSSO FINANZIARIO GESTIONE TIPICA</b>	<b>5.580</b>	<b>5.580</b>	<b>5.542</b>	<b>5.674</b>	<b>5.810</b>	<b>5.879</b>	<b>6.019</b>
12. Vantaggio crediti commensali	(200)	(200)	(206)	(217)	(215)	(225)	(239)
14. Vantaggio credito IVA	0	(20)	100	0	0	0	0
15. Vantaggio altri crediti	0	50	0	0	0	0	0
16. Vantaggio rimanenze	0	0	1.800	0	0	0	0
17. Vantaggio ratei e incassi attesi	0	(50)	(104)	(0)	(0)	(2)	(4)
18. Vantaggio Finanziati	0	100	112	0	0	3	0
19. Debiti verso fornitori lean	(100)	0	0	4	(2)	0	2
20. Vantaggio altri debiti a breve	0	0	0	0	0	0	0
21. Vantaggio fondi rischi e oneri	(10)	0	0	0	0	0	0
22. Vantaggio altre e riciccoli passivi	0	10	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO MONETARIO GESTIONE TIPICA</b>	<b>5.870</b>	<b>5.490</b>	<b>6.438</b>	<b>5.464</b>	<b>5.879</b>	<b>5.655</b>	<b>5.784</b>
23. Investimenti attivi lean materiali	(4.851)	3.556	3.300	(50)	(10)	(10)	(10)
24. Investimenti lean immateriali	(12)	(200)	21	(19)	(16)	(46)	(12)
25. Investimento finanziario	0	0	0	0	0	0	0
27. Vantaggio debiti finanziari a r.t.	7.200	(2.069)	(1.811)	(1.000)	(1.000)	0	(1.000)
28. Vantaggio altre passività commensali	0	10	0	0	0	0	0
29. Altri governi patrimoniali	112	112	112	112	112	112	112
30. Vantaggio fondo IFR	(10)	(10)	0	0	0	0	0
31. Oneri finanziari su finanziamenti consolidati	(400)	(400)	(254)	(388)	(425)	(380)	(375)
32. Assetti capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0
33. Dividendi distribuiti	(4.261)	(4.261)	(4.441)	(3.838)	(3.255)	(3.380)	(3.441)
34. Finanziamenti dai soci	0	(50)	0	0	10	(20)	(100)
35. Riduzione di capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0
36. Compimenti straordinari	500	500	500	500	500	500	500
37. Impieghi	(142)	(682)	(1.325)	(1.388)	(1.443)	(1.670)	(1.718)
38. Altri oneri e spese finanziarie	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)	(100)
39. Proventi finanziari (breve)	50	10	122	148	138	136	132
40. Oneri finanziari (breve)	(50)	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI LIQUIDITA' TOTALE</b>	<b>3.749</b>	<b>1.022</b>	<b>2.700</b>	<b>(469)</b>	<b>(637)</b>	<b>848</b>	<b>(447)</b>
42. LIQUIDITA' NETTA INIZIALE	198	3.899	4.211	7.621	7.160	4.624	6.991
43. VARIAZIONE DEL PERIODO	3.749	1.022	2.700	(469)	(637)	848	(447)
44. LIQUIDITA' NETTA FINALE	3.899	4.921	7.621	7.160	6.524	6.991	6.544

## 14. Foglio 4 - Indici e sezione grafica

Gli indicatori di Bilancio e i relativi grafici presenti nel foglio di lavoro sono gli strumenti essenziali per condurre un'analisi di bilancio approfondita sia sui dati storici che sui piani previsionali in precedenza elaborati dall'impresa. Anche in questo caso il programma provvederà a calcolare autonomamente i principali indicatori di analisi ed a costruire le relative rappresentazione grafiche, per cui in questo foglio di analisi non è richiesto alcun intervento da parte dell'utente [vedi Figura 13].

Figura 13

2008 Cons.	2009 Cons.	2008 Cons.	2009	2010	2011	2012	2013
%	%	%	%	%	%	%	%
n.d.	0,9%	2,0%	10,9%	10,0%	10,9%	10,0%	10,9%
n.d.	57,8%	(15,3%)	(7,3%)	(3,8%)	4,2%	4,4%	4,6%
67,8%	67,8%	68,3%	60,3%	61,1%	64,3%	67,2%	69,9%
84,0%	100,3%	147,1%	160,9%	137,0%	127,9%	118,0%	109,9%
78,1%	52,8%	73,6%	105,8%	118,2%	136,9%	156,3%	181,3%
131,2%	145,3%	173,2%	268,8%	273,6%	301,8%	333,0%	371,2%
34,1%	34,4%	48,2%	38,3%	42,0%	43,9%	43,8%	47,8%
331,9%	929,4%	928,4%	2419,9%	2347,1%	2565,8%	2786,0%	3027,4%
194,0%	647,7%	685,2%	1915,1%	1522,8%	1667,4%	1811,2%	1966,8%
22,9%	33,7%	45,1%	63,8%	64,2%	67,7%	70,7%	75,7%
21,3%	21,3%	21,3%	15,6%	14,8%	14,8%	14,8%	14,8%
1,3%	1,3%	4,0%	4,2%	3,0%	3,9%	3,0%	2,5%
n.d.	n.d.	0,0%	22,3%	(11,9%)	4,1%	3,7%	3,7%
(10,3%)	(18,3%)	(0,7%)	(18,0%)	(8,7%)	(7,3%)	(6,3%)	(5,5%)
67,8%	118,8%	80,8%	21,9%	38,6%	19,3%	9,0%	0,7%
81,0%	147,4%	73,1%	21,1%	28,4%	17,9%	8,7%	0,6%
10,1%	10,1%	8,9%	11,5%	8,9%	8,4%	7,4%	6,6%
49,4%	49,4%	50,2%	51,4%	52,6%	53,8%	55,0%	56,0%
38,8%	24,7%	35,8%	35,1%	39,4%	42,9%	46,4%	50,8%

## 15. Foglio 5 - Raccordo CE

Il penultimo foglio di lavoro fornito all'utente, rappresenta una schema di Raccordo tra i dati consuntivi di Conto Economico relativi ai periodi immediatamente precedenti al Piano e quelli del Piano stesso. Tale analisi permette di verificare la corrispondenza logica tra le performance realizzate in passato dall'impresa e quelle che ci si attende dal futuro [vedi Figura 14].

Figura 14

The screenshot shows an Excel spreadsheet with the following data table:

Anni	2006 Cons.	2007 Cons.	2008 Cons.	2009	2010	2011	2012	2013
	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000	€ 000
Ricavo dalla vendite e prestazioni	10.000	10.000	10.200	11.220	12.342	13.576	14.934	16.427
Altri ricavi e proventi	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Variaz. lavori in corso su ordinazione	-1.100	-1.100	-1.100	-200	-200	-200	-200	-200
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE VENDUTA</b>	<b>12.200</b>	<b>12.200</b>	<b>12.400</b>	<b>12.520</b>	<b>13.642</b>	<b>14.676</b>	<b>16.334</b>	<b>17.727</b>
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	200	200	200	0	0	0	0	0
Variazione rin. prodotti finiti e in inv.	(200)	(200)	(200)	843	94	389	113	124
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.200</b>	<b>12.200</b>	<b>12.400</b>	<b>13.363</b>	<b>13.736</b>	<b>14.979</b>	<b>16.347</b>	<b>17.852</b>
Acquisti materiale prime e sussidiarie	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(3.090)	(3.343)	(2.730)	(2.982)	(3.238)
Var. immobiliz. materiale prime e sussidiarie	(0)	(0)	(0)	843	1.230	206	228	249
<b>CONSUMI</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(2.113)</b>	<b>(2.524)</b>	<b>(2.754)</b>	<b>(3.009)</b>
Lavorazioni esterne	(580)	(580)	(580)	(625)	(642)	(701)	(785)	(835)
Costi industriali e altri servizi industriali	(300)	(300)	(300)	(535)	(412)	(449)	(480)	(530)
Costi commerciali, pubblicità, promozione e altri servizi	(400)	(400)	(400)	(449)	(484)	(543)	(597)	(637)
Prestazioni di servizi, costi amm. e gen.	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(2.000)
Costi di ricerca e sviluppo	(300)	(300)	(300)	(535)	(549)	(599)	(654)	(714)
Proventi e oneri diversi di gestione	(300)	(300)	(300)	(100)	(300)	(100)	(300)	(100)
<b>SERVIZI E ALTRI COSTI CARATTERISTICI</b>	<b>(4.680)</b>	<b>(4.680)</b>	<b>(4.680)</b>	<b>(4.243)</b>	<b>(4.194)</b>	<b>(4.302)</b>	<b>(4.686)</b>	<b>(4.842)</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.030</b>	<b>6.030</b>	<b>6.230</b>	<b>6.868</b>	<b>7.223</b>	<b>8.042</b>	<b>8.985</b>	<b>10.001</b>
Remunerazione ed oneri sociali	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
IR e trattamenti sociali	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)
Altri costi personale	(300)	(300)	(300)	(100)	(300)	(100)	(300)	(100)
<b>COSTO DEL LAVORO</b>	<b>(630)</b>							
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.420</b>	<b>5.420</b>	<b>5.620</b>	<b>6.231</b>	<b>6.586</b>	<b>7.425</b>	<b>8.348</b>	<b>9.364</b>
Ammortamenti imm. materiali	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(300)	(318)

## 16. Verifiche

L'ultimo foglio di lavoro contiene una verifica dettagliata della correttezza formale dei dati inseriti in precedenza: il programma evidenzierà con il colore rosso gli eventuali errori "di segno" commessi in sede di compilazione in modo tale che l'utente possa agevolmente apportare le dovute correzioni [vedi Figura 15].

Figura 15

