

DR. FEDERICO DIOMEDA – GENOVA VIA FIESCHI 3/5

CONCORDATO PREVENTIVO LORENZON GIFT SRL

ALLEGATO N. 2) ALLA RELAZIONE DI ATTESTAZIONE

11 novembre 2015

Lorenzon Gift Srl: Analisi base dati Piano Industriale

Procedura di analisi

L'analisi di piano industriale e dei relativi drivers è stata fatta sui fogli di lavoro durante la loro formazione e quindi nella versione finale del Piano ("worst").

Il file excel contiene al suo interno numerosi fogli di lavoro, suddivisi in base a diverse tematiche. In questa relazione si elencano le sole cartelle utilizzate principalmente:

- CE a. Contiene i prospetti economici degli anni 2011-2014, le situazione infrannuali 2015 e le proiezioni del piano industriale a livello annuale. In questo file sono contenute le informazioni principali di proiezioni dei dati (% di crescita annuali, composizione delle voci)
- CE mens. Contiene le informazioni sulle mensilizzazioni di costi e ricavi, nonché le proiezioni economiche del piano industriale a livello mensile
- CF da ott. Contiene le proiezioni di flussi di cassa
- SP completo. Contiene le proiezioni delle voci patrimoniali
- Magazzino. Contiene le informazioni sui ricarichi medi storici, sulle valorizzazioni, sulle ipotesi di utilizzo nel magazzino nell'arco temporale indicato nel piano industriale, nonché sulle conseguenti politiche di acquisto
- Fatt.ricevere 30.09. Contiene l'elenco dettagliato delle fatture da ricevere al 30 settembre, utilizzato come fonte principale per apportare le rettifiche di assestamento nella situazione di partenza del piano (imputazione di costi)
- Fiere new. Contiene le informazioni economiche, finanziarie e patrimoniali legate alle fiere a cui parteciperà l'azienda del corso del piano
- Amm. Contiene i conteggi degli ammortamenti
- Riepilogo pers. Contiene i conteggi relativi al costo del personale e alle implicazioni finanziarie
- Assicurazioni. Contiene le informazioni relative alle previsioni economico-finanziarie delle polizze assicurative in corso
- Verifiche ricarichi. Contiene le verifiche svolte dagli advisor sui ricarichi effettuati dall'azienda
- Fatt.2014-x calcolo Provvig. Contiene i conteggi relativi alle provvigioni e alla loro incidenza sul fatturato

Partendo dalle proiezioni di Conto Economico, si sono svolti controlli sulle proiezioni di costi e ricavi, sulla coerenza rispetto ai dati storici e ai drivers del piano industriale. Dove possibile sono stati analizzati i documenti giustificativi dei dati di origine e delle ipotesi di sviluppo.

Il piano industriale parte dalla situazione rettificata al 30 settembre. Sono state pertanto analizzate, congiuntamente alla situazione contabile, le rettifiche apportate extra-contabilmente.

Le rettifiche apportate al 30 settembre si dividono in due categorie:

- Rettifiche di assestamento, necessarie per avere una competenza economica corretta di costi e ricavi (ammortamenti, accantonamento TFR, fatture da ricevere)
- Rettifiche cp, necessarie per ottenere i valori di concordato delle poste analizzate al 12 maggio in quanto le rettifiche concordatarie non sono ancora state recepite in contabilità.

La verifica ha riguardato sia i dati contabili (sono stati raccolti i mastrini contabili per il periodo gennaio-settembre 2015) che le rettifiche.

È stato analizzato il bilancio di verifica e la relativa riclassificazione utilizzata per la creazione dei prospetti economici di piano.

Sono stati svolti controlli a campione sulla corretta correlazione tra costi/ricavi e flussi finanziari, e tra questi ultimi e le voci patrimoniali prospettiche.

Prospetto analizzato – estrapolazione del Conto Economico Annuale

	"spalla" Business Plan (30.9.2015)	01.10-31.12.15	2015	2016	2017	2018	2019	2020	30.06.2021
Ricavi di vendita	€ 2.597.801	€ 1.515.211,00	€ 4.113.011,68	€ 4.336.515,87	€ 4.420.666,97	€ 4.506.748,96	€ 4.594.814,19	€ 4.684.916,64	€ 2.263.126,83
Ricavi Italia	€ 2.085.052	€ 1.135.279,00	€ 3.220.331,21	€ 3.381.347,77	€ 3.432.067,99	€ 3.483.549,01	€ 3.535.802,24	€ 3.588.839,28	€ 1.766.695,85
Ricavi Estero	€ 512.748	€ 379.932,00	€ 892.680,47	€ 955.168,10	€ 988.598,99	€ 1.023.199,95	€ 1.059.011,95	€ 1.096.077,37	€ 496.430,98
Altri ricavi	€ 104.788	€ 74.612,31	€ 179.400,26	€ 184.301,92	€ 187.878,35	€ 191.536,83	€ 195.279,60	€ 199.108,96	€ 98.468,22
Totale valore della produzione	€ 2.702.589	€ 1.589.823,31	€ 4.292.411,94	€ 4.520.817,80	€ 4.608.545,32	€ 4.698.285,79	€ 4.790.093,79	€ 4.884.025,60	€ 2.361.595,05
Costi della produzione									
Mat. prime, sussid., di cons., merci	€ 1.023.986	€ 176.000,00	€ 1.199.985,85	€ 1.308.497,08	€ 1.371.266,01	€ 1.549.253,99	€ 1.678.761,86	€ 1.747.171,63	€ 797.063,22
Mat. Prime (estero)	€ 994.237	€ 158.000,00	€ 1.152.237,22	€ 1.256.157,20	€ 1.316.415,37	€ 1.487.283,83	€ 1.611.611,39	€ 1.677.284,76	€ 756.902,45
Mat. Prime (Italia)	€ 29.749	€ 18.000,00	€ 47.748,63	€ 52.339,88	€ 54.850,64	€ 61.970,16	€ 67.150,47	€ 69.886,87	€ 40.160,77
Variazioni rimanenze	€ 146.927	€ 284.951,05	€ 431.877,79	€ 380.167,62	€ 350.167,62	€ 205.700,48	€ 110.485,72	€ 77.162,38	€ 67.343,81
Servizi	€ 955.057	€ 409.309,51	€ 1.364.366,25	€ 1.450.691,89	€ 1.476.242,41	€ 1.512.184,71	€ 1.544.106,74	€ 1.570.870,07	€ 748.435,21
Trasporti su vendite	€ 208.583	€ 122.883,61	€ 331.466,35	€ 351.691,44	€ 358.516,09	€ 365.497,34	€ 372.639,43	€ 379.946,74	€ 183.539,59
Trasporti e imballaggi su acquisti	€ 55.281	€ 9.680,00	€ 64.961,45	€ 71.967,34	€ 75.419,63	€ 85.208,97	€ 92.331,90	€ 96.094,44	€ 43.838,48
Provvigioni	€ 227.352	€ 129.263,40	€ 356.615,30	€ 369.711,30	€ 376.912,57	€ 384.279,80	€ 391.817,51	€ 399.530,36	€ 192.940,03
Contributi enasarco	€ 10.114	€ 2.544,93	€ 12.658,81	€ 16.740,90	€ 17.549,45	€ 17.890,61	€ 18.239,62	€ 18.596,69	€ 12.185,80
Contributi f.i.r.r.	€ 0	€ 6.169,52	€ 6.169,52	€ 6.504,77	€ 6.631,00	€ 6.760,12	€ 6.892,22	€ 7.027,37	€ 0,00
Stand Fiere	€ 114.121	€ 25.000,00	€ 139.121,47	€ 150.251,19	€ 151.753,70	€ 153.271,24	€ 154.803,95	€ 156.351,99	€ 75.799,44
Oneri doganali	€ 24.262	€ 3.052,00	€ 27.314,30	€ 47.105,89	€ 49.365,58	€ 55.773,14	€ 60.435,43	€ 62.898,18	€ 28.694,28
Viaggi e trasferte	€ 25.059	€ 13.000,00	€ 38.058,85	€ 38.439,44	€ 38.823,83	€ 39.212,07	€ 39.604,19	€ 40.000,23	€ 17.703,47
Facchinaggio/movimentazioni	€ 23.776	€ 5.400,00	€ 29.176,00	€ 60.000,00	€ 60.600,00	€ 61.206,00	€ 61.818,06	€ 62.436,24	€ 15.765,15
Assicurazioni	€ 40.471	€ 1.750,00	€ 42.221,20	€ 26.197,00	€ 26.458,97	€ 26.723,56	€ 26.990,80	€ 27.260,70	€ 16.497,70
Carburanti, cancelleria, pubbl.,ecc	€ 26.334	€ 30.000,00	€ 56.334,39	€ 56.897,73	€ 57.466,71	€ 58.041,38	€ 58.621,79	€ 59.208,01	€ 29.900,05
Compensi amministratori	€ 92.487	€ 24.566,06	€ 117.052,75	€ 99.184,88	€ 99.184,88	€ 99.184,88	€ 99.184,88	€ 99.184,88	€ 49.592,44
Spese varie	€ 107.216	€ 36.000,00	€ 143.215,87	€ 156.000,00	€ 157.560,00	€ 159.135,60	€ 160.726,96	€ 162.334,23	€ 81.978,78
Godimento beni di terzi	€ 28.737	€ 6.418,03	€ 35.155,04	€ 85.733,01	€ 145.783,01	€ 145.037,85	€ 144.823,63	€ 144.875,15	€ 72.463,59
Affitti	€ 24.519	€ 4.918,03	€ 29.437,01	€ 19.672,13	€ 19.672,13	€ 19.672,13	€ 19.672,13	€ 19.672,13	€ 9.836,06
Affitti Riva di Chieri	€ 0	€ 0,00	€ 0,00	€ 60.000,00	€ 60.000,00	€ 120.000,00	€ 120.000,00	€ 120.000,00	€ 60.000,00
Noleggi	€ 3.310	€ 1.500,00	€ 4.809,72	€ 5.000,00	€ 5.050,00	€ 5.100,50	€ 5.151,51	€ 5.203,02	€ 2.627,53
Leasing	€ 908	€ 0,00	€ 908,31	€ 1.060,88	€ 1.060,88	€ 265,22	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Personale	€ 279.085	€ 138.138,27	€ 417.222,79	€ 485.008,90	€ 499.559,17	€ 507.052,55	€ 514.658,34	€ 522.378,22	€ 264.905,26
Retribuzioni (+ rimborsi spese)	€ 200.673	€ 85.401,49	€ 286.074,74	€ 279.857,00	€ 288.252,71	€ 292.576,50	€ 296.965,15	€ 301.419,63	€ 152.872,62
Contributi	€ 62.237	€ 36.267,28	€ 98.504,26	€ 141.868,35	€ 146.124,40	€ 148.316,27	€ 150.541,01	€ 152.799,13	€ 77.488,75
Imposte	€ 0	€ 9.958,62	€ 9.958,62	€ 40.459,47	€ 41.673,25	€ 42.298,35	€ 42.932,83	€ 43.576,82	€ 22.078,49
TFR	€ 16.174	€ 6.510,88	€ 22.685,17	€ 22.824,08	€ 23.508,80	€ 23.861,43	€ 24.219,36	€ 24.582,65	€ 12.465,41
Oneri diversi di gestione	€ 428.502	€ 71.097,17	€ 499.598,94	€ 487.440,28	€ 492.314,69	€ 497.237,83	€ 502.210,21	€ 507.232,31	€ 364.140,00
Fiere e promozioni	€ 297.736	€ 11.000,00	€ 308.735,51	€ 331.170,51	€ 334.482,22	€ 337.827,04	€ 341.205,31	€ 344.617,36	€ 286.654,60
Fiere Estero	€ 163.909	€ 0,00	€ 163.908,61	€ 183.978,56	€ 185.818,35	€ 187.676,53	€ 189.553,30	€ 191.448,83	€ 161.517,71
Fiere Italia	€ 133.827	€ 11.000,00	€ 144.826,90	€ 147.191,95	€ 148.663,87	€ 150.150,51	€ 151.652,01	€ 153.168,53	€ 125.136,88
Alberghi e ristorazione	€ 29.396	€ 13.605,00	€ 43.000,66	€ 43.430,67	€ 43.864,97	€ 44.303,62	€ 44.746,66	€ 45.194,13	€ 19.207,87
oneri contributivi	€ 0	€ 2.000,00	€ 2.000,00	€ 2.000,00	€ 2.040,20	€ 2.060,60	€ 2.081,21	€ 2.102,02	€ 1.061,52
Riaddebito IMU da SIT	€ 30.726	€ 30.726,25	€ 61.452,50	€ 65.604,55	€ 66.260,60	€ 66.923,20	€ 67.592,43	€ 68.268,36	€ 34.475,52
Riaddebito Tasi da SIT	€ 4.043	€ 4.042,92	€ 8.085,84	€ 8.244,04	€ 8.326,48	€ 8.409,75	€ 8.493,85	€ 8.578,79	€ 4.332,29
Tari e Tasi	€ 28	€ 1.923,00	€ 1.951,00	€ 1.970,51	€ 1.990,22	€ 2.010,12	€ 2.030,22	€ 2.050,52	€ 15,53
Sanzioni, penali ecc.	€ 16.828	€ 0,00	€ 16.827,92	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Perdite su crediti	€ 18.479	€ 0,00	€ 18.479,37	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Altri oneri	€ 31.266	€ 7.800,00	€ 39.066,14	€ 35.000,00	€ 35.350,00	€ 35.703,50	€ 36.060,54	€ 36.421,14	€ 18.392,68
Totale costi della produzione	€ 2.862.293	€ 1.085.914,04	€ 3.948.206,67	€ 4.197.538,79	€ 4.335.332,90	€ 4.416.467,41	€ 4.495.046,51	€ 4.569.689,76	€ 2.314.351,09
EBITDA	-€ 159.704	€ 503.909,27	€ 344.205,27	€ 323.279,01	€ 273.212,42	€ 281.818,38	€ 295.047,28	€ 314.335,85	€ 47.243,96
Ammortamenti e svalutazioni	€ 160.886	€ 55.008,92	€ 215.895,22	€ 205.990,90	€ 200.974,60	€ 191.424,20	€ 133.196,20	€ 34.714,80	€ 7.234,55
EBIT	-€ 320.590	€ 448.900,36	€ 128.310,06	€ 117.288,11	€ 72.237,82	€ 90.394,18	€ 161.851,08	€ 279.621,05	€ 40.009,41
% sui ricavi di vendita	€ 0	29,63%	3,12%	2,70%	1,63%	2,01%	3,52%	5,97%	1,77%
Proventi e oneri finanziari	-€ 131.428	€ 0,00	-€ 131.427,72	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Proventi e oneri straordinari	€ 74.334	€ 0,00	€ 74.334,29	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Oneri straordinari (adeguamento rimanenze FIFO)	-€ 288.640	€ 0,00	-€ 288.639,52	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Oneri straord. (occupazione Ex Embraco)	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	-€ 20.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Oneri straordinari (savings)	€ 0	-€ 27.500,00	-€ 27.500,00	-€ 55.000,00	-€ 55.000,00	-€ 55.000,00	-€ 55.000,00	-€ 55.000,00	-€ 27.500,00
EBT "caratteristico"	-€ 666.323	€ 421.400,36	-€ 244.922,89	€ 42.288,11	€ 17.237,82	€ 35.394,18	€ 106.851,08	€ 224.621,05	€ 12.509,41
% sui ricavi di vendita	€ 0	27,81%	-5,95%	0,98%	0,39%	0,79%	2,33%	4,79%	0,55%
Costi preveducibili	-€ 94.160	€ 0,00	-€ 94.160,00	-€ 261.638,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Oneri straordinari (anticipo spese giustizia)	-€ 20.000	€ 0,00	-€ 20.000,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Svalutazioni e rettifiche concordatarie	-€ 664.723	€ 0,00	-€ 664.722,77	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Bonus concordatario	€ 0	€ 0,00	€ 0,00	€ 2.890.093,19	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
EBT	-€ 1.445.206	€ 421.400,36	-€ 1.023.805,66	€ 2.670.743,30	€ 17.237,82	€ 35.394,18	€ 106.851,08	€ 224.621,05	€ 12.509,41
Imposte	€ 0	€ 0,00	€ 21.275,78	€ 23.489,58	€ 23.248,16	€ 25.247,10	€ 32.260,68	€ 43.632,13	€ 0,00
Risultato d'esercizio	-€ 1.445.206	€ 421.400,36	-€ 1.045.081,45	€ 2.647.424,97	-€ 6.010,35	€ 10.147,07	€ 74.590,41	€ 180.988,92	€ 12.509,41
% sui ricavi di vendita	-55,63%	27,81%	-25,41%	61,05%	-0,14%	0,23%	1,62%	3,86%	0,55%

Ricavi di vendita

Ricavi Italia	
<u>Contenuto</u>	Ricavi delle vendite effettuate in Italia
<u>Documenti analizzati</u>	<p>Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Fatturato gennaio-settembre 2015 Statistiche di vendita Mensilizzazioni 2013-2014-2015 Bilancio di verifica ottobre 2015 Lista ordini da evadere aggiornata al 4 novembre 2015 Stima da parte dell'azienda degli ordini da acquisire entro la fine del 2015</p>
<u>Procedura analisi</u>	<p>È stato confrontato il fatturato inserito in bilancio con gli importi evidenziati dalle statistiche di vendite (sono stati rilevati piccoli scostamenti). Sono state analizzate le statistiche di vendita per controllare la coerenza temporale della suddivisione per classi merceologiche (da confrontare anche con la composizione del magazzino). È stato fatto un controllo sulle mensilizzazioni utilizzate nelle proiezioni e sulle ipotesi di chiusura del 2015.</p>
<u>Procedura conteggio</u>	<p>2016: +5% Dal 2017: +1,5%</p>
<u>Conclusioni</u>	<p>La composizione delle vendite per classi merceologiche appare costante nel tempo. Per quanto riguarda la mensilizzazione, si sono riscontrate lievi differenza tra le proiezioni e le medie storiche (2013-2014). Questo sembrerebbe spiegato da una rimodulazione delle vendite. Per quanto riguarda l'ultimo trimestre 2015, se si sommano il fatturato di ottobre (consuntivo), gli ordini da evadere (acquisiti) e le stime di ordini da ricevere, il fatturato da piano appare in linea con i dati acquisiti. Il confronto è stato fatto sul fatturato totale, senza distinguere tra Italia ed Estero.</p>
<u>Note/Anomalie</u>	<p>La validazione dei tempi di incasso utilizzati nel piano, in assenza di statistiche interne, è avvenuta mediante campionatura. E' auspicabile che nel periodo di Piano l'azienda si doti di strumenti di controllo adeguati.</p>

Ricavi Estero	
<u>Contenuto</u>	Ricavi delle vendite effettuate all'estero
<u>Documenti analizzati</u>	<p>Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Fatturato gennaio-settembre 2015 Statistiche di vendita Mensilizzazioni 2013-2014-2015 Bilancio di verifica ottobre 2015 Lista ordini da evadere aggiornata al 4 novembre 2015 Stima da parte dell'azienda degli ordini da acquisire entro la fine del 2015</p>
<u>Procedura analisi</u>	<p>È stato confrontato il fatturato inserito in bilancio con gli importi evidenziati dalle statistiche di vendite (sono stati rilevati piccoli scostamenti). Sono state analizzate le statistiche di vendita per controllare la coerenza temporale della suddivisione per classi merceologiche (da confrontare anche con la composizione del magazzino). È stato fatto un controllo sulle mensilizzazioni utilizzate nelle proiezioni e sulle ipotesi di chiusura del 2015.</p>

<u>Procedura conteggio</u>	2016: +7% Dal 2017: +3,5%
<u>Conclusioni</u>	La composizione delle vendite per classi merceologiche appare costante nel tempo. Per quanto riguarda la mensilizzazione, si sono riscontrate lievi differenza tra le proiezioni e le medie storiche (2013-2014). Questo sembrerebbe spiegato da una rimodulazione delle vendite. Per quanto riguarda l'ultimo trimestre 2015, se si sommano il fatturato di ottobre (consuntivo), gli ordini da evadere (acquisiti) e le stime di ordini da ricevere, il fatturato da piano appare in linea con i dati acquisiti. Il confronto è stato fatto sul fatturato totale, senza distinguere tra Italia ed Estero.
<u>Note/Anomalie</u>	La validazione dei tempi di incasso utilizzati nel piano, in assenza di statistiche interne, è avvenuta mediante campionatura. E' auspicabile che nel periodo di Piano l'azienda si doti di strumenti di controllo adeguati.

Altri ricavi

Altri ricavi	
<u>Contenuto</u>	Rimborsi spese di trasporto, incasso e varie
<u>Documenti analizzati</u>	Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Fatturato gennaio-settembre 2015
<u>Procedura analisi</u>	È stata analizzata la media di incidenza di questa voce rispetto ai ricavi di vendita negli ultimi anni
<u>Procedura conteggio</u>	4,25% dei ricavi di vendita I flussi di cassa seguono le tempistiche dei ricavi Italia
<u>Conclusioni</u>	Le proiezioni appaiono in linea con le medie di incidenza degli ultimi anni.
<u>Note/Anomalie</u>	

Costi della produzione

Materie prime, sussidiarie, di consumo, merci e Variazione Rimanenze

Materie prime e rimanenze	
<u>Contenuto</u>	Acquisti per merci all'estero (comprehensive degli oneri doganali) e in Italia Variazioni di rimanenze in magazzino
<u>Documenti analizzati</u>	Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Statistiche storiche su acquisti e ricarichi Valorizzazione magazzino con metodo LIFO al 31.12.14-30.09.15 Composizione magazzino per classi merceologiche
<u>Procedura analisi</u>	È stata visionata la documentazione utilizzata dagli advisor per le analisi dei ricarichi (i prezzi sono stati presi dalle fatture di vendita, i costi dal magazzino). È stato analizzato l'impatto degli stockisti sul fatturato, rilevando che a partire dal 2012 non incide mai più del 1,4% all'anno. Sono state analizzati le ripartizioni storiche tra acquisti Italia e acquisti Estero.
<u>Procedura conteggio</u>	Partendo dal valore (svalutato) del magazzino al 12/5/15 è stata stimata una riduzione dello stesso negli anni. Ad ogni riduzione del magazzino è stato applicato un ricarico ottenendo così il fatturato da magazzino (il ricarico utilizzato è un ricarico medio, ottenuto come media ponderata dei ricarichi tra alta e bassa stagione. Non c'è infatti una differenza di ricarico tra le anzianità di magazzino). Sottraendo questo importo alle vendite totali, è stato ottenuto il fatturato da acquisti. Questo importo è stato diviso per il ricarico stimato ottenendo così gli acquisti totali a cui sono stati aggiunti acquisti per magazzino (importi fissi). Gli acquisti globali sono stati divisi tra estero e Italia a seconda di % fisse (96-4) e mensilizzato secondo la mensilizzazione media.
<u>Conclusioni</u>	La composizione del magazzino nel tempo appare in linea con la composizione delle

	<p>vendite (analisi per classe merceologiche). Lo scostamento tra ripartizione Italia-Estero utilizzata nel piano e rilevata con i dati storici è minimo. Sono state analizzate (a campione) le tempistiche di pagamento verso fornitori di merci (italiani ed esteri) al fine di verificare la coerenza dei flussi di cassa proiettati.</p>
<u>Note/Anomalie</u>	

Servizi

Trasporti su vendite	
<u>Contenuto</u>	Costi di trasporto sulle vendite
<u>Documenti analizzati</u>	Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Dati economici 2015
<u>Procedura analisi</u>	Sono state visionate le schede contabili e le incidenze medie rispetto al fatturato
<u>Procedura conteggio</u>	8,1% dei ricavi
<u>Conclusioni</u>	La percentuale di incidenza appare coerente con le medie storiche
<u>Note/Anomalie</u>	

Trasporti e imballaggi su acquisti	
<u>Contenuto</u>	Costi di trasporto e imballaggio sugli acquisti
<u>Documenti analizzati</u>	Bilanci 2012-2013-2014 (preconsuntivo) Dati economici 2015
<u>Procedura analisi</u>	Sono state visionate le schede contabili e le incidenze medie rispetto al costo delle merci
<u>Procedura conteggio</u>	5,5% del costo per le merci
<u>Conclusioni</u>	La percentuale di incidenza appare coerente con le medie storiche
<u>Note/Anomalie</u>	

Provvigioni	
<u>Contenuto</u>	Costo per provvigioni sulle vendite
<u>Documenti analizzati</u>	Fatturato 2014 diviso per Nazioni e Regioni Contratti agenti Provvigioni da ricevere per i mesi agosto-settembre
<u>Procedura analisi</u>	Sono state verificate le provvigioni da ricevere attraverso le schede contabili, le proposte di parcella e il confronto con i dati al 12 maggio per controllare la corretta rilevazione dei costi. Sono stati visionati i contratti degli agenti e analizzati i conteggi sulle incidenze proiettate nel piano
<u>Procedura conteggio</u>	<u>Estero (lavorato su 2014):</u> il fatturato sotto provvigione riguarda la Francia e la Spagna. Il fatturato è stato quindi diviso in 3 categorie: Francia + Spagna + no provvigioni ed è stato calcolato il peso di ogni categoria sul totale. Ad ogni categoria è stata associata la percentuale di provvigione. La provvigione media è stata calcolata ponderando, alla provvigione di ogni categoria, il peso di fatturato di quest'ultima (fatturato categoria * % provvigione categoria). La provvigione media è stata utilizzata come proiezione del costo delle provvigioni (Fatturato totale * incidenza media provvigione)

	<p><u>Italia (lavorato su 2014):</u> per ogni agente è stata individuata la percentuale di provvigione media (media semplice tra min e max riconosciuto da contratto)=A è stata fatta la media tra i vari A (media semplice, non considerato il peso del fatturato di ogni agente sul totale)=B è stato individuato il peso di fatturato da agente rispetto al fatturato totale e moltiplicato per B=incidenza media provvigioni su ft Italia totale. La provvigione media è stata utilizzata come proiezione del costo delle provvigioni (Fatturato totale * incidenza media provvigione)</p> <p>Le provvigioni vengono conteggiate a livello trimestrale.</p>
<u>Conclusioni</u>	<p>Le medie fra le % di provvigioni, per quanto riguarda l'Italia, sono medie semplici e non considerano il fatturato di ogni agente Non è stato conteggiato il Portogallo nel fatturato sotto provvigioni, che comunque ha valori minimi (nel 2014 15.000 euro).</p>
<u>Note/Anomalie</u>	

Contributi Enasarco e FIRR	
<u>Contenuto</u>	Costo dei contributi legati alla provvigioni
<u>Documenti analizzati</u>	Incidenze 2013-2014
<u>Procedura analisi</u>	Sono stati visionati i conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	Enasarco: 0,40% sui ricavi totali, calcolato a livello trimestrale FIRR: 0,15% sui ricavi totali, calcolato a livello annuale
<u>Conclusioni</u>	Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	Non si fa distinzione tra provvigioni estere e Italia

Stand e Fiere	
<u>Contenuto</u>	Costo per allestimento stand
<u>Documenti analizzati</u>	Incidenze 2013-2014-2015 (gen-set)
<u>Procedura analisi</u>	Non è stato possibile effettuare un controllo sulla continuità del costo, in quanto non è soggetto a contratti ma a costi spot
<u>Procedura conteggio</u>	2016: +8% rispetto al 2015 Dal 2017: +1% Costo mensilizzato
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Oneri doganali	
<u>Contenuto</u>	Costo per operazioni di sdoganamento
<u>Documenti analizzati</u>	Incidenze 2013-2014-2015 (gen-set)
<u>Procedura analisi</u>	È stata calcolata l'incidenza media dei costi rispetto all'acquisto di materie prime
<u>Procedura conteggio</u>	3,6% rispetto agli acquisti
<u>Conclusioni</u>	Coerente con 2014
<u>Note/Anomalie</u>	

Viaggi e trasferte	
<u>Contenuto</u>	Costi per viaggi relativi a fiere e acquisti estero
<u>Documenti analizzati</u>	Incidenze 2013-2014-2015 (gen-set)
<u>Procedura analisi</u>	Non è stato possibile effettuare un controllo sulla continuità del costo, in quanto non è soggetto a contratti ma a costi spot
<u>Procedura conteggio</u>	Stima a finire 2015 Dal 2016: +1% rispetto all'anno precedente Sono stati stimati minori viaggi rispetto al passato data l'ipotesi di riduzione del magazzino
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Facchinaggio e movimentazioni	
<u>Contenuto</u>	Costi per personale esterno utilizzato nei periodi di alta stagione come supporto nella gestione del magazzino
<u>Documenti analizzati</u>	Incidenze 2013-2014-2015 (gen-set) Contratto con cooperativa sociale
<u>Procedura analisi</u>	Analizzati i periodi di utilizzo e i costi storici
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire Dal 2016: costo raddoppiato rispetto al 2015 (sostituisce il costo del personale dipendente a tempo determinato nell'ultimo quadrimestre 2015 – 2 dipendenti utilizzati per smistare la merce in magazzino nei mesi di maggiore attività) Dal 2016: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Le proiezioni appaiono coerenti con quanto verificatosi in passato. Normalmente i costi vengono sostenuti nel primo e nell'ultimo trimestre (periodo di alta stagionalità delle vendite)
<u>Note/Anomalie</u>	

Assicurazioni	
<u>Contenuto</u>	Costi per assicurazioni automezzi, autovetture, varie
<u>Documenti analizzati</u>	Schede contabili Polizze attive Tabelle di proiezione dei costi e dei flussi di cassa
<u>Procedura analisi</u>	Sono state analizzate le schede contabili 2014-2015 per controllare la correttezza delle polizze considerate nel piano.
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire 2016: flat (si vede riduzione rispetto al 2015 dato il riscatto della polizza vita amministratore nell'anno in corso) Dal 2017: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Nel 2015 non vengono calcolati eventuali risconti a fine anno, mentre sono stati girocontati i risconti 2014. Si ha pertanto un costo leggermente più alto
<u>Note/Anomalie</u>	

Carburanti, cancelleria, pubbl., ecc	
<u>Contenuto</u>	Costi vari di gestione
<u>Documenti analizzati</u>	Situazione contabile
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire Dal 2016: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Il costo deriva da una sommatoria di voci di costo non necessariamente costanti e

	quindi proiettate in via forfettaria
<u>Note/Anomalie</u>	

Compensi amministratori	
<u>Contenuto</u>	Compenso amministratori
<u>Documenti analizzati</u>	Bilancio 2014 Situazione contabile al 30 settembre 2015 Contabili paghe File inviati dal consulente del lavoro Tabelle di proiezione dei costi e dei flussi di cassa
<u>Procedura analisi</u>	Analizzati i file e i conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	Base dati: cedolino di settembre
<u>Conclusioni</u>	Importo coerente
<u>Note/Anomalie</u>	

Spese varie	
<u>Contenuto</u>	Costi vari di gestione
<u>Documenti analizzati</u>	Situazione contabile
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire 2016: +8% rispetto al 2015 Dal 2017: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Il costo deriva da una sommatoria di voci di costo ripetitive non costanti A livello prospettico contiene anche una stima di spese bancarie, che a consuntivo sono contenute nella voci oneri finanziari (si veda tabella di analisi su tale costo)
<u>Note/Anomalie</u>	

Godimento di beni di terzi

Affitti	
<u>Contenuto</u>	Costo di affitto del capannone di proprietà Lorenzon Sas
<u>Documenti analizzati</u>	Bilancio 2014 Fatture ricevute Contratto di locazione Scheda contabile
<u>Procedura analisi</u>	Analisi della documentazione
<u>Procedura conteggio</u>	Proiezione dei costi in base ad accordo con la controparte (riduzione dei canoni a partire da giugno 2015)
<u>Conclusioni</u>	Costi in linea con contratto fino al 31 maggio 2015. A partire da giugno il costo mensile è stato diminuito in base ad accordo di cui non abbiamo copia firmata. Le fatture giugno-ottobre mostrano in ogni caso l'importo ridotto
<u>Note/Anomalie</u>	

Affitti Riva di Chieri	
<u>Contenuto</u>	Canone di locazione del capanno Ex-Embraco
<u>Documenti analizzati</u>	Transazione firmata

<u>Procedura analisi</u>	Analisi della documentazione
<u>Procedura conteggio</u>	Proiezione dei costi in base ad accordo con la controparte
<u>Conclusioni</u>	Importo coerente
<u>Note/Anomalie</u>	

Noleggi	
<u>Contenuto</u>	Costi per noleggio auto durante le fiere
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	Non è stato possibile effettuare un controllo sulla continuità del costo, in quanto non è soggetto a contratti ma a costi spot
<u>Procedura conteggio</u>	Stima su 2015 con incremento 1% annuo
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Leasing	
<u>Contenuto</u>	Leasing stampante
<u>Documenti analizzati</u>	Contratto di leasing
<u>Procedura analisi</u>	Analisi documentazione
<u>Procedura conteggio</u>	Costo come da contratto
<u>Conclusioni</u>	Importo coerente
<u>Note/Anomalie</u>	

Personale

Retribuzioni, contributi e TFR	
<u>Contenuto</u>	Costo personale
<u>Documenti analizzati</u>	Cedolini paghe File inviati dal consulente del lavoro Tabelle di conteggio del costo e dei flussi di cassa
<u>Procedura analisi</u>	Analisi conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	Base dati: prospetti consulente Tenuto conto delle modifiche contrattuali e dell'andamento del personale
<u>Conclusioni</u>	Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	

Oneri diversi di gestione

Fiere e promozioni	
<u>Contenuto</u>	Costi per partecipazione a fiere italiane ed estere
<u>Documenti analizzati</u>	Contratti Fatture acquisto Schede contabili Tabelle di proiezione dei costi e dei flussi finanziari
<u>Procedura analisi</u>	Analisi documentazione e conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	Proiezioni in base a costi e tempistiche di pagamento da contratto con incremento annuo 1%

	Mantenimento fiere attuali e aggiunta Madrid
<u>Conclusioni</u>	Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	

Alberghi e ristorazione	
<u>Contenuto</u>	Costi per alberghi e ristoranti
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	Non è stato possibile effettuare un controllo sulla continuità del costo, in quanto non è soggetto a contratti ma a costi spot
<u>Procedura conteggio</u>	Stima a finire 2015 Dal 2016: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Riaddebito IMU e TASI da SIT	
<u>Contenuto</u>	Costi accessori di affitto del capannone Ex-Embraco
<u>Documenti analizzati</u>	Fatture di addebito 2014
<u>Procedura analisi</u>	Analisi della documentazione
<u>Procedura conteggio</u>	Costi 2014 incrementati dell'1% annualmente
<u>Conclusioni</u>	Importi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	

TARI e TASI	
<u>Contenuto</u>	Imposte su immobile in affitto
<u>Documenti analizzati</u>	Schede contabili
<u>Procedura analisi</u>	Analisi conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire Dal 2016: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Importi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	

Sanzioni e penali	
<u>Contenuto</u>	Sanzioni e penali varie
<u>Documenti analizzati</u>	Schede contabili
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	Costo a consuntivo, non previsti ulteriori oneri
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Perdite su crediti	
<u>Contenuto</u>	Perdite su crediti
<u>Documenti analizzati</u>	Schede contabili

<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	Costo a consuntivo, non previsti ulteriori oneri
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Altri oneri	
<u>Contenuto</u>	Oneri vari
<u>Documenti analizzati</u>	Situazione contabile
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	2015: stima a finire 2016: +1% rispetto all'anno precedente
<u>Conclusioni</u>	Il costo deriva da una sommatoria di voci di costo ripetitivi non costanti proiettati in via forfettaria
<u>Note/Anomalie</u>	

Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti	
<u>Contenuto</u>	Costi di trasporto sulle vendite
<u>Documenti analizzati</u>	Libro cespiti Proiezioni ammortamenti
<u>Procedura analisi</u>	Analisi dei conteggi Simulazione ammortamenti 2016-2017
<u>Procedura conteggio</u>	Proiezioni su cespiti esistenti e nuovi investimenti
<u>Conclusioni</u>	Piccoli disallineamenti nella proiezione 2016-2017. Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	

Proventi e oneri finanziari

Proventi e oneri finanziari	
<u>Contenuto</u>	Oneri finanziari
<u>Documenti analizzati</u>	Schede contabili
<u>Procedura analisi</u>	Analisi dei conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	stornati costi addebitati dal 12 maggio al 30 settembre A livello prospettico eventuali spese sono state inserite nelle spese varie
<u>Conclusioni</u>	
<u>Note/Anomalie</u>	

Utili e perdite su cambi	
<u>Contenuto</u>	Utili e perdite su cambi
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	Costo a consuntivo, non previsti ulteriori oneri
<u>Conclusioni</u>	Il piano non tiene conto degli effetti di eventuali utili o perdite su cambi

<u>Note/Anomalie</u>	
----------------------	--

Proventi e oneri straordinari

Proventi e oneri straordinari	
<u>Contenuto</u>	Provento per riscatto polizza amministratore
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	Importi a consuntivo
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Oneri straordinari

Rimanenze	
<u>Contenuto</u>	Passaggio da metodo Lifo a metodo Fifo sul magazzino 2014
<u>Documenti analizzati</u>	inventario di magazzino
<u>Procedura analisi</u>	Analizzati importi
<u>Procedura conteggio</u>	Importi a consuntivo
<u>Conclusioni</u>	Importo corretto
<u>Note/Anomalie</u>	

Occupazione Ex Embraco	
<u>Contenuto</u>	Indennità occupazione immobile sino all'omologazione del concordato
<u>Documenti analizzati</u>	Transazione firmata
<u>Procedura analisi</u>	Analizzata documentazione
<u>Procedura conteggio</u>	Importo come da transazione
<u>Conclusioni</u>	Importo corretto
<u>Note/Anomalie</u>	

Savings	
<u>Contenuto</u>	Savings come da piano
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	-
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Prededucibili – compensi professionisti	
<u>Contenuto</u>	Costi per professionisti
<u>Documenti analizzati</u>	Mandati Scheda contabile

	Conteggi dei costi e dei flussi finanziari
<u>Procedura analisi</u>	Controllo documentazione e conteggi
<u>Procedura conteggio</u>	Come da mandati
<u>Conclusioni</u>	Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	Compenso del commissario calcolato sul minimo tariffario. Imputati circa 15.000 euro di costi accessori

Anticipo spese di giustizia	
<u>Contenuto</u>	Acconti già versati
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	-
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	Importo stornato dalla voce dei compensi professionisti

Accantonamenti legati alla procedura	
<u>Contenuto</u>	Rettifiche concordatarie con impatto economico
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	-
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Proventi legati alla procedura	
<u>Contenuto</u>	Proventi da stralcio
<u>Documenti analizzati</u>	-
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	-
<u>Conclusioni</u>	-
<u>Note/Anomalie</u>	

Imposte	
<u>Contenuto</u>	Imposte d'esercizio
<u>Documenti analizzati</u>	Tabella di conteggio
<u>Procedura analisi</u>	-
<u>Procedura conteggio</u>	-
<u>Conclusioni</u>	Conteggi coerenti
<u>Note/Anomalie</u>	