

PIANO DEGLI AFFARI PER PRODOTTO/CANALE DISTRIBUTIVO

		N-1		N		N + 1		N + 2	
	Val. un.	Q.tà	Totale	Q.tà	Totale	Q.tà	Totale	Q.tà	Totale
Crema corpo	10	34.000	340.000	35.000	350.000	35.050	350.500	36.000	360.000
- canale istituti bellezza		34.000		30.000	300.000	29.050	290.500	29.000	290.000
- canale erboristerie		0		5.000	50.000	6.000	60.000	7.000	70.000
Crema viso	20	12.000	240.000	12.500	250.000	12.500	250.000	13.375	267.500
- canale istituti bellezza		12.000		12.000	240.000	11.500	230.000	11.000	220.000
- canale erboristerie		0		500	10.000	1.000	20.000	2.375	47.500
Crema anticellulite	15	0	0	0	0	300	4.500	1.500	22.500
- canale istituti bellezza		0		0	0	100	1.500	500	7.500
- canale erboristerie		0		0	0	200	3.000	1.000	15.000
Totali		46.000	580.000	47.500	600.000	47.850	605.000	50.875	650.000
Ricavo unit. medio (€)			12,61		12,63		12,64		12,78

PIANO ECONOMICO	N	N + 1	N + 2
Ricavi delle vendite (A1 + A5)	600.000	605.000	650.000
Variazione rimanenze prodotti finiti (A2)	-30.510	-8.368	-792
Valore della produzione	569.490	596.632	649.208
Consumi materie prime (B6+B11)	108.775	112.875	125.238
Prestazione di servizi (B7) variabili ind. e commerciali	74.400	71.950	82.100
Prestazione di servizi (B7) altri (fissi)	21.000	25.800	30.000
Godimento beni di terzi (B8)			
Svalutazioni crediti (B10 d)	950	1.412	2.275
Acc. fondi rischi e spese (B12 + B13)			
Saldo netto alienazione cespiti (B14 - A5)			
Oneri diversi di gestione (B14)	10.000	12.000	15.000
Valore aggiunto	354.365	372.595	394.595

Valore aggiunto	354.365	372.595	394.595
Costo del personale (B9)	220.000	225.500	230.000
- di cui diretto	75.000	76.000	77.000
- di cui acc. TFR	11.000	11.275	11.500
M.O.L.	134.365	147.095	164.595
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali (B10 a)	12.000	12.000	12.000
Ammortamenti immobilizzazioni materiali (B10 b)	55.000	56.000	60.000
Reddito operativo gestione car. (A - B)	67.365	79.095	92.595
Proventi finanziari (C16) su titoli	150	300	300
Oneri finanziari (C17) su mutui	9.000	7.875	6.750
Oneri finanziari (C17) su debiti bancari	11.750	9.875	7.375
Risultato ante imposte (A - B - C)	46.765	61.645	78.770
Imposte (22)	21.044	27.740	35.447
Reddito netto (26)	25.721	33.905	43.324

PIANO PATRIMONIALE	N - 1	N	N + 1	N + 2
Impieghi				
CCN				
Crediti commerciali lordi	200.000	190.000	201.667	227.500
Altri crediti operativi	40.000	39.000	51.425	68.250
Magazzino	107.083	76.573	68.205	67.413
- Debiti commerciali	-70.000	-67.164	-73.930	-89.846
- Debiti tributari	-25.000	-27.000	-28.738	-34.125
- Altri debiti operativi	-18.000	-21.000	-27.225	-22.750
- Fondo svalutazione crediti	-1.000	-1.950	-3.362	-5.637
- Fondi rischi e spese	-20.000	-10.500	-10.000	-7.500
- TFR	-57.725	-68.725	-80.000	-91.500
Totale CCN	155.358	109.234	98.042	111.805
Capitale fisso netto				
Immobilizzazioni immateriali nette	0	68.000	56.000	44.000
Immobilizzazioni materiali nette	370.000	415.000	369.000	349.000
Immobilizzazioni finanziarie	50.000	75.000	75.000	75.000
Totale capitale fisso	420.000	558.000	500.000	468.000
Totale capitale investito netto (impieghi)	575.358	667.234	598.042	579.805

Fonti				
Capitale proprio				
Capitale sociale	200.000	200.000	200.000	200.000
Versamenti in c/capitale	0	0	50.000	50.000
Riserve e utili esercizi precedenti	23.000	25.336	27.908	31.298
Perdite d'esercizio precedenti				
Perdita d'esercizio				
Utile d'esercizio	23.358	25.721	33.905	43.324
Totale capitale proprio	246.358	251.057	311.813	324.622
Debiti finanziari netti				
- Liquidità	-16.000	-23.823	-23.770	-34.817
- Titoli	0	-10.000	-10.000	-10.000
Obblig. e debiti fin. M/l termine	125.000	200.000	175.000	150.000
Debiti v/banche a breve termine	220.000	250.000	145.000	150.000
Totale debiti finanziari netti	329.000	416.177	286.230	255.183
Totale fonti	575.358	667.234	598.042	579.805

PIANO DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA	N - 1	N	N+1	N+2
Liquidità	16.000	23.823	23.770	34.817
Titoli a breve termine	0	10.000	10.000	10.000
Debiti finanziari	-220.000	-250.000	-145.000	-150.000
Situazione finanziaria a breve termine	-204.000	-216.177	-111.230	-105.183
Crediti finanziari a m/l termine				
Debiti finanziari a m/l termine	-125.000	-200.000	-175.000	-150.000
Totale crediti e debiti finanziari a m/l termine	-125.000	-200.000	-175.000	-150.000
Totale situazione finanziaria complessiva	-329.000	-416.177	-286.230	-255.183

PIANO DELLA LIQUIDITA'	N	N+1	N+2
Liquidità iniziale	16.000	23.823	23.770
Ricavi	600.000	605.000	650.000
+/- decem/incremento crediti comm. lordi	10.000	-11.667	-25.833
+/- decem/incremento altri crediti operativi	1.000	-12.425	-16.825
Totale entrate	611.000	580.908	607.342
Costi			
Acquisti beni	108.775	112.875	125.238
Prestazione di servizi (B7) variabili ind. e comm.	74.400	71.950	82.100
Prestazione di servizi (B7) altri (fissi)	21.000	25.800	30.000
Godimento beni di terzi (B8)	0	0	0
Costo del personale (B9)	220.000	225.500	230.000
- accantonamento TFR compreso nel costo personale	-11.000	-11.275	-11.500
Saldo netto alienazione cespiti (B14 - A5)	0	0	0
Oneri diversi gest. (B14)	10.000	12.000	15.000
Oneri finanziari netti	20.600	17.450	13.825
Imposte	21.044	27.740	35.447
+/- decem/incremento debiti commerciali	2.836	-6.766	-15.916
+/- decem/incremento debiti tributari	-2.000	-1.738	-5.388
+/- decem/incremento altri debiti	-3.000	-6.225	4.475
+ utilizzo fondo svalutazione crediti	0	0	0
+ utilizzo fondi rischi e spese	9.500	500	2.500
+ utilizzo TFR	0	0	0
Totale uscite	472.155	467.812	505.780
Flusso interno di liquidità	138.845	113.096	101.561

Flusso interno di liquidità	138.845	113.096	101.561
Disinvestimenti capitale fisso	0	0	0
Disinvestimenti titoli a breve	0	0	0
Versamenti soci c/capitale (o aumenti C.S. a pagam)	0	50.000	0
Erogazioni finanziamenti bancari	130.000	0	20.000
Flusso complessivo di liquidità	268.845	163.096	121.561
Investimenti capitale fisso	-205.000	-10.000	-40.000
Investimenti titoli a breve	-10.000	0	0
Distribuzione utile	-21.022	-23.149	-30.514
Rimborsi ai soci	0	0	0
Rimborsi di finanziamenti bancari	-25.000	-130.000	-40.000
Flusso netto liquidità	7.823	-52	11.047
Liquidità finale	23.823	23.770	34.817
controllo quadratura liquidità finale	23.823	23.770	34.817

PROIEZIONI DI VALORE	N-1	N	N+1	N+2
capitale investito netto medio		621.296	632.638	588.923
capitale proprio medio		248.707	281.435	318.217
debiti finanziari netti medi		372.589	351.203	270.706
incidenza DFN/CIN		59,97%	55,51%	45,97%
incidenza CP/CIN		40,03%	44,49%	54,03%
interesse sul CP		8,00%	8,00%	8,00%
oneri/ proventi fin.		20.600	17.450	13.825
costo dei DFN		5,53%	4,97%	5,11%
WACC		6,52%	6,32%	6,67%
NOPAT		46.321	51.355	57.149
WACC*CI		40.497	39.965	39.282
EVA = NOPAT-WACC		5.824	11.390	17.866
Reddito netto		25.721	33.905	43.324
interesse sul CP		19.897	22.515	25.457
Profitto economico		5.824	11.390	17.866