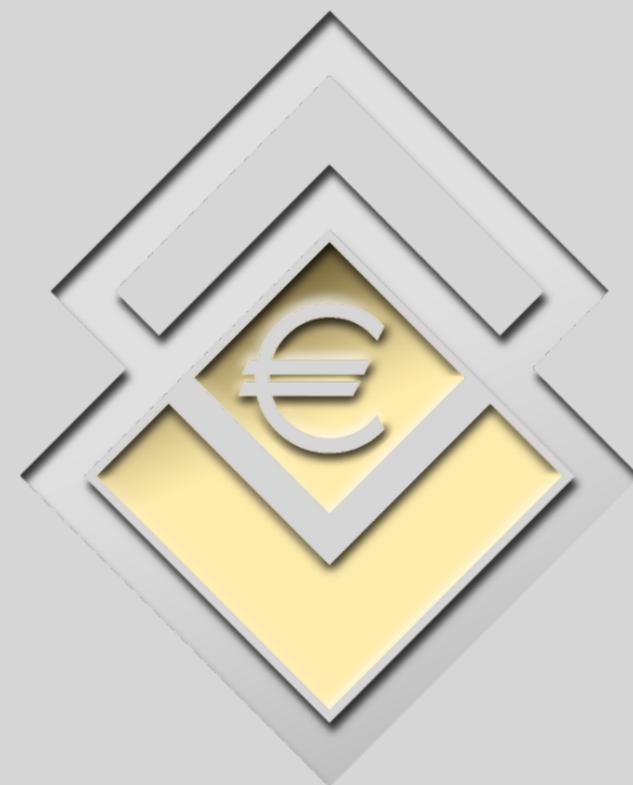


GOLD

LA TESORERIA

Temi della tesoreria



GOLD

LA TESORERIA

più efficienza per la risorsa denaro



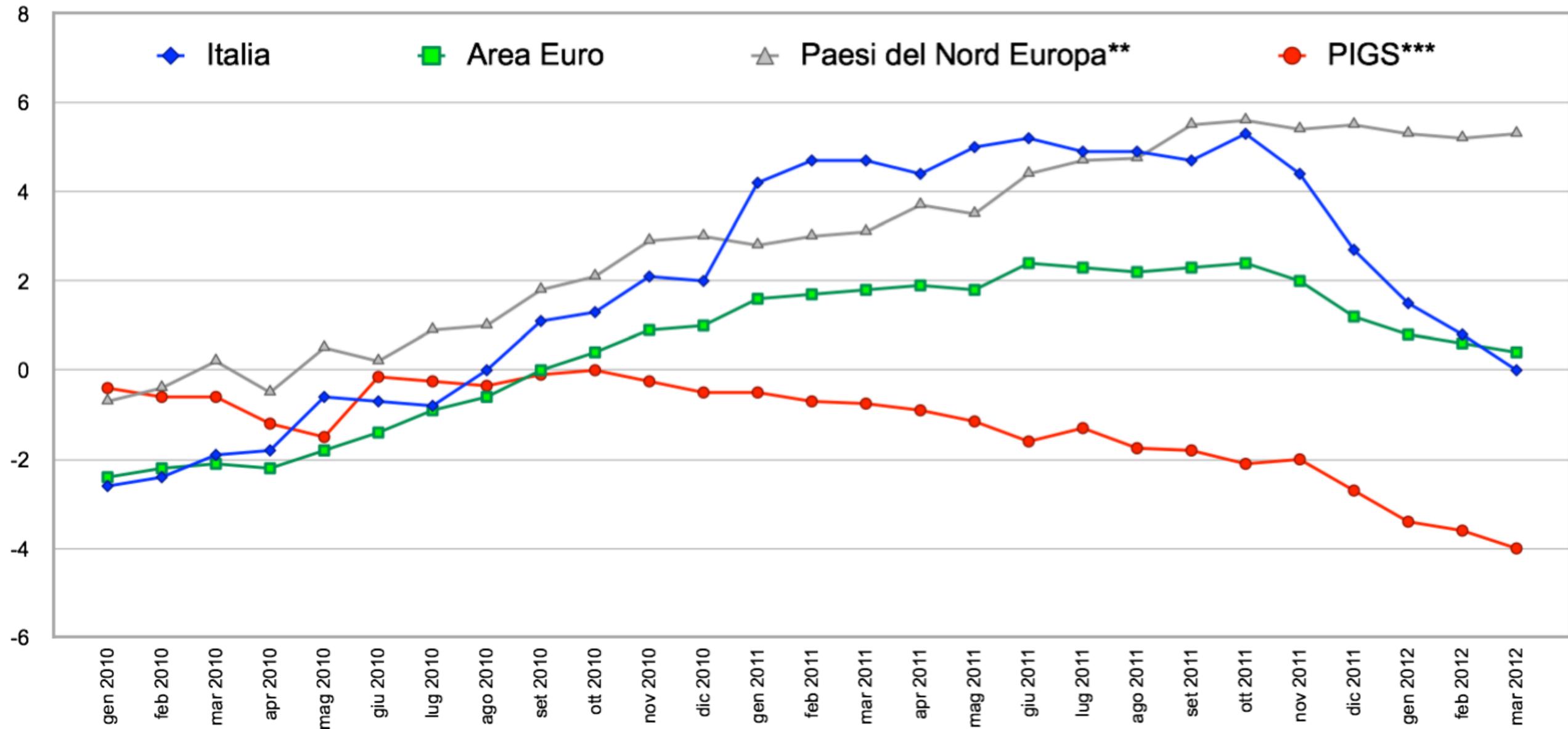
Esigenza

La riduzione dei costi finora ha toccato molto meno la “**risorsa denaro**” che nel frattempo ha subito un grande cambiamento:

- è contingentata
- è costosa
- è di complesso approvvigionamento



Tasso di crescita su base annua del credito bancario* alle imprese non finanziarie



* Aggiustato per effetto delle cartolarizzazioni.

** Paesi del Nord Europa: Austria, Belgio, Germania, Finlandia, Francia e Olanda

*** PIGS: Portogallo, Irlanda, Grecia e Spagna

Fonte: elaborazioni dell'autore su dati Banca d'Italia e Bce.



Percentuale di imprese che negli ultimi 6 mesi hanno ottenuto interamente un finanziamento bancario che avevano richiesto agli istituti di credito

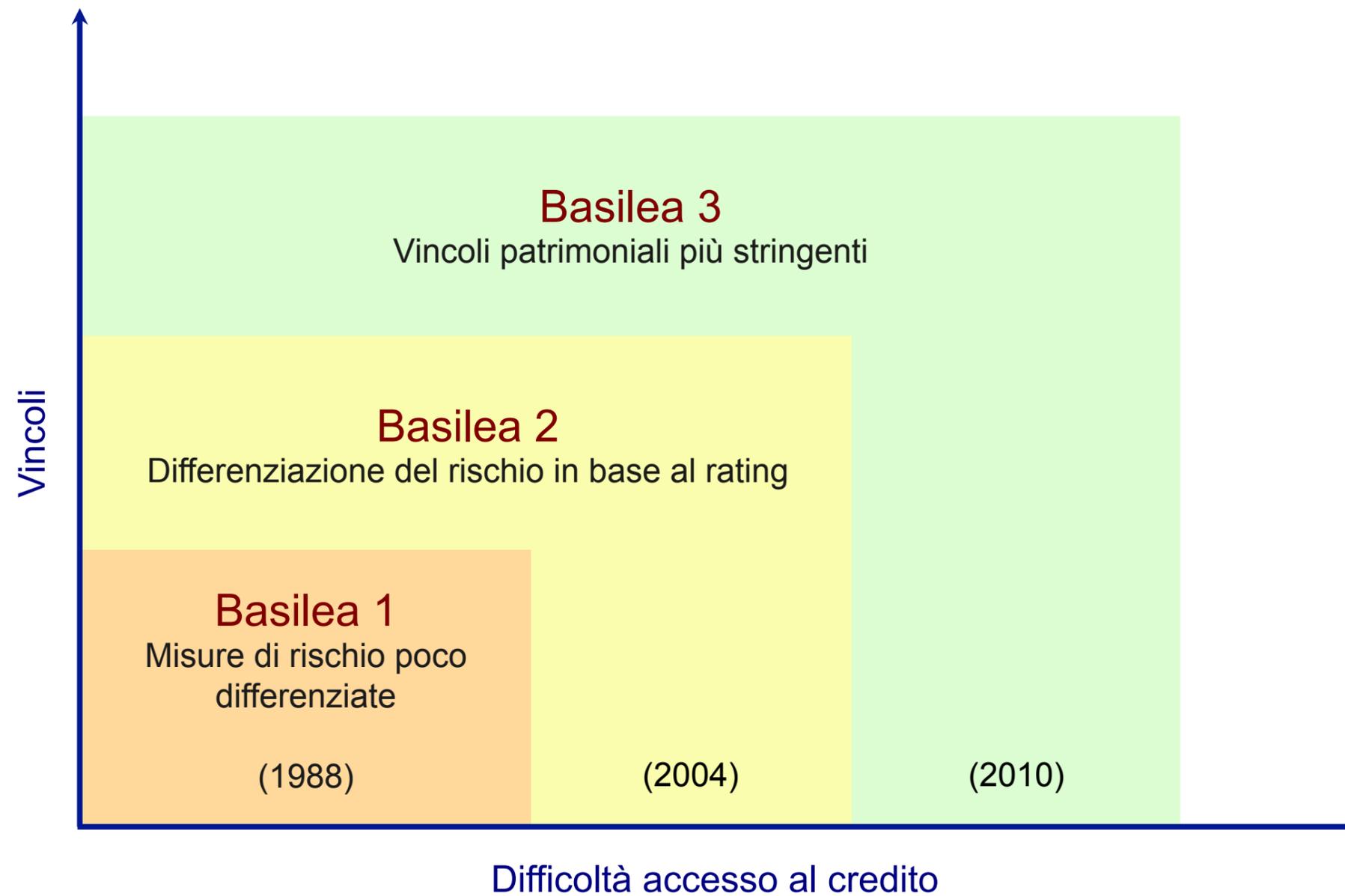
| | PMI | di cui | | |
|----------|------|--------|---------|-------|
| | | Micro | Piccole | Medie |
| Germania | 81,8 | 61,2 | 90,7 | 84,3 |
| Francia | 78,7 | 77,2 | 78,6 | 80,2 |
| Spagna | 44,5 | 38,0 | 50,0 | 49,1 |
| Italia | 48,3 | 44,2 | 50,8 | 56,7 |

Fonte BCE e Commissione Europea (Survey on the access to finance of SMEs in the euro area)

In Italia, negli ultimi 6 mesi, le richieste di finanziamento sono state accolte in toto per il 48% delle PMI e sono state parzialmente o totalmente rifiutate per la restante metà



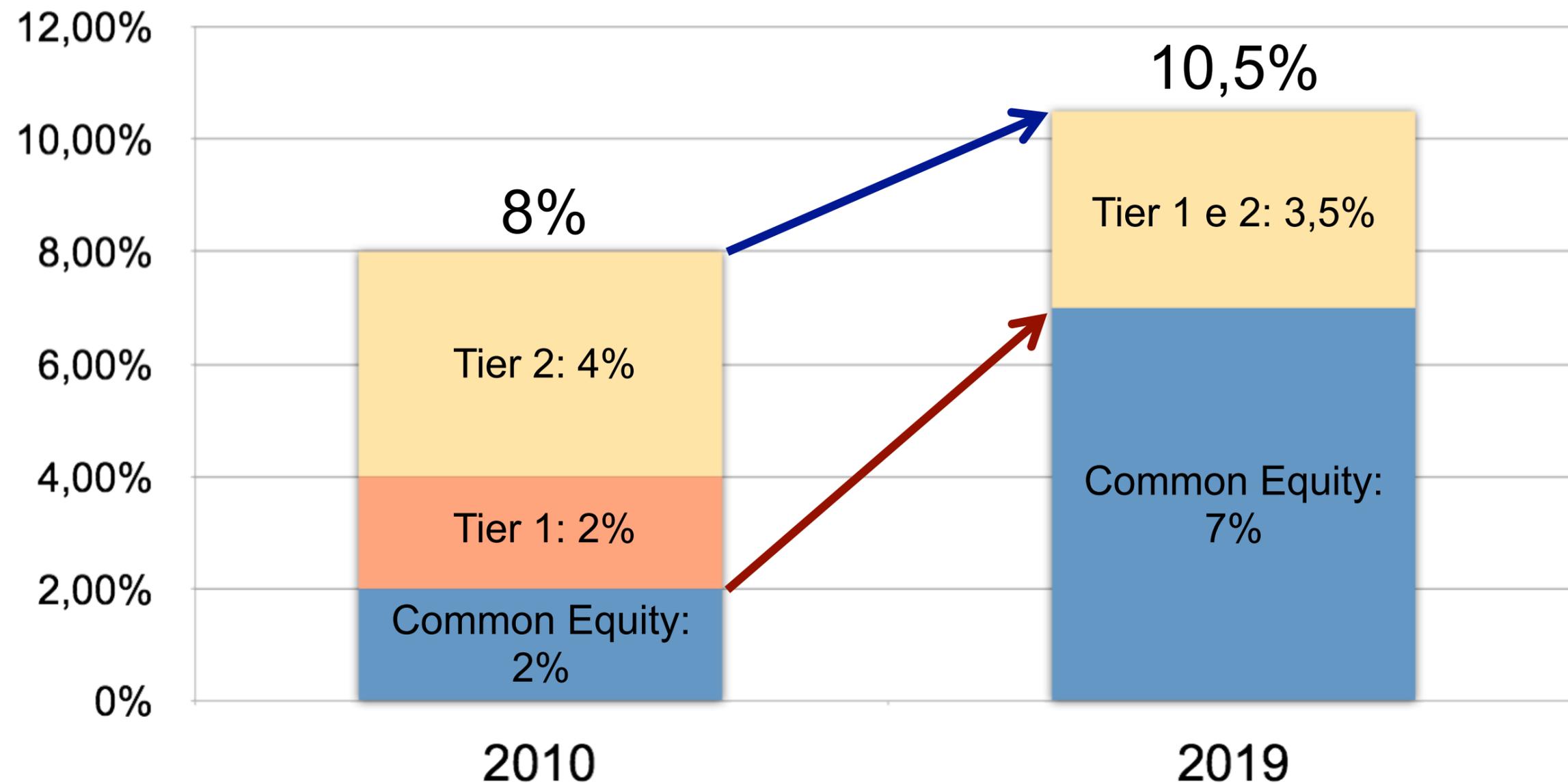
Da Basilea 1 a Basilea 3





Requisiti patrimoniali minimi: da Basilea II a Basilea III

Composizione Patrimonio minimo





Assorbimento del Capitale in base al Rating

| | AAA | AAA- | AA+ | AA | AA- | A+ | A | A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB | BB- | B+ | B | B- | Inferiore | Senza Rating | Scaduti |
|------------------------|---|------|-----|----|------|------|------|------|------|------|------|------|----|-----|----|---|----|-----------|--------------|---------|
| Corporate (aziende) | 20% | | 50% | | 100% | | | 150% | | | 100% | 150% | | | | | | | | |
| Stati sovrani | 0% | | 50% | | 50% | | 100% | | 150% | | 100% | | | | | | | | | |
| Banche | 20% | | 50% | | | 100% | | 150% | | 100% | | | | | | | | | | |
| Banche Paese d'origine | 20% | | 50% | | 50% | | 100% | | 150% | | 100% | | | | | | | | | |
| Retail (privati e PMI) | 75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 150% | |
| Mutui e residenziali | 35% | | | | | | | | | | | | | | | | | | 100% | |
| Mutui commerciali | da 100% a 50% a scelta delle Autorità nazionali | | | | | | | | | | | | | | | | | | 150% | |



Qual'è il vostro Rating?

| | | | | | | |
|-------------------|---------|----------|----------|----------|------------|------------|
| Affidabilità | Buona | Discreta | Modesta | Limitata | Non valut. | Non class. |
| Rischio d'Impresa | 1 - 20% | 21 - 40% | 41 - 60% | 61 - 80% | 81 - 100% | 100% |
| Rating | A1 | A2 | B1 | B2 | C1 | C2 |



Buona probabilità di accesso al credito



Scarsa probabilità di accesso al credito



Nessuna possibilità di accesso al credito



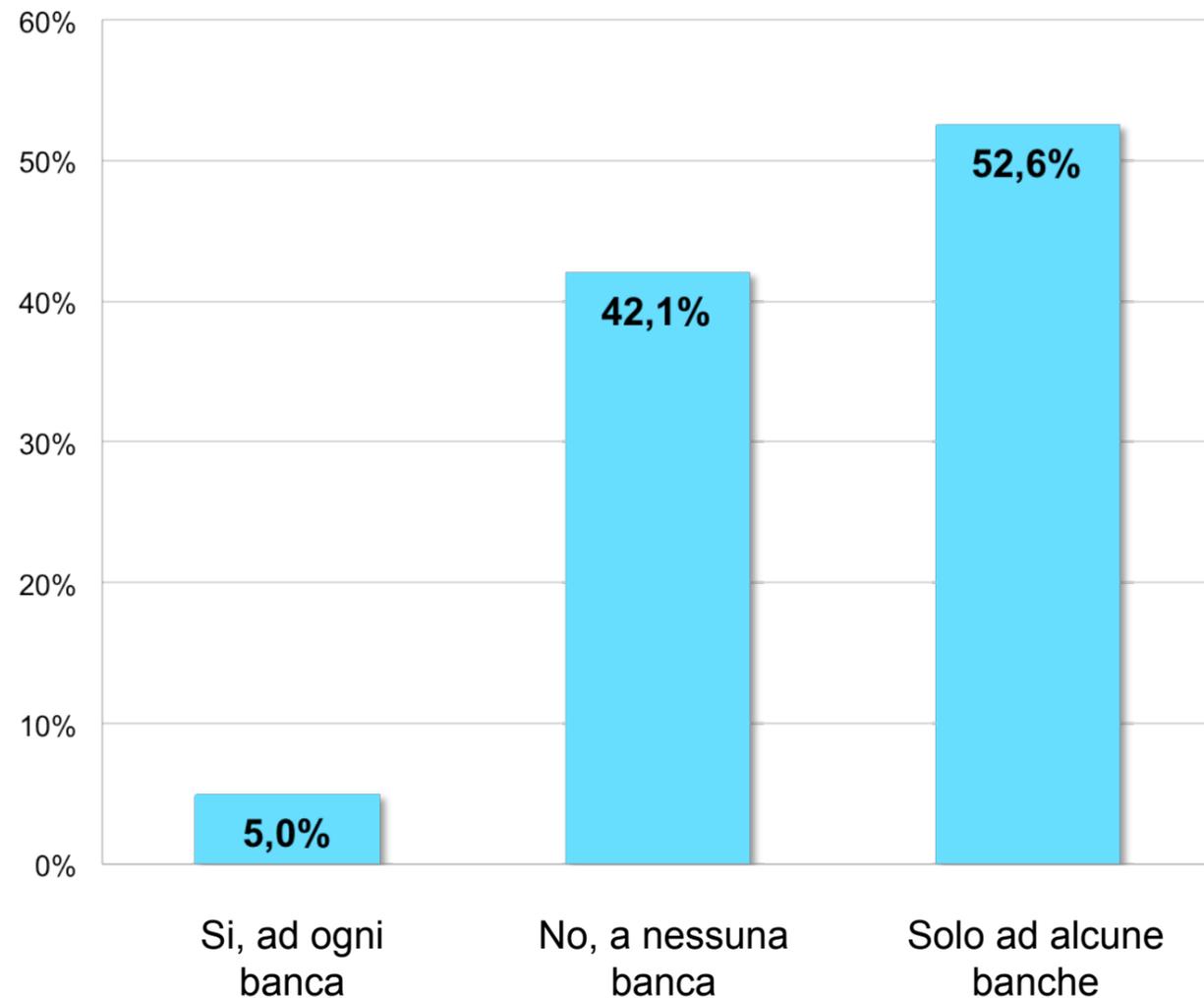
Migliorare il proprio Rating significa:

- maggiore accesso al credito
- migliori condizioni bancarie
- assenza garanzie personali e consortili

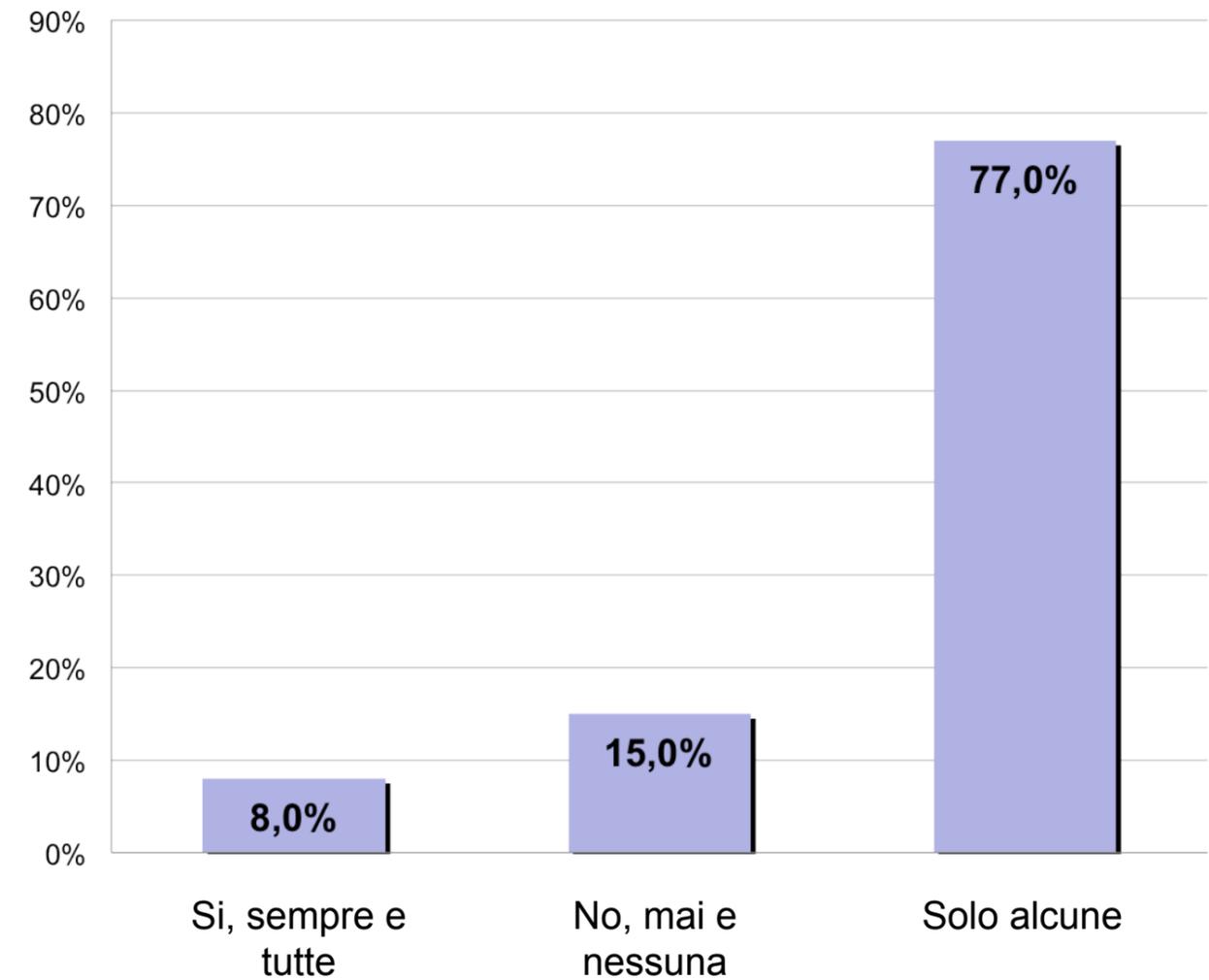


La conoscenza del rating

L'azienda chiede il proprio rating emesso dalle banche affidanti?



Le banche comunicano e spiegano all'azienda il rating?





Migliorare il proprio **Rating** significa



- maggiore accesso al credito
- migliori condizioni bancarie
- assenza garanzie personali e consortili





Rating: le componenti

Dati quantitativi

▶ **andamento in Centrale Rischi (CR)**

- *indebitamento complessivo*
- *modalità di utilizzo e tipo di affidamento*
- *sconfinamenti*

▶ **dati periodici di bilancio**

- *capitalizzazione; liquidità; crediti; magazzino*
- *indebitamento*
- *redditività*

▶ **gestione andamentale**

- *modalità di utilizzo*
- *sconfinamenti e rate impagate*
- *percentuale di insoluti*

Dati qualitativi

▶ **assetto proprietario**

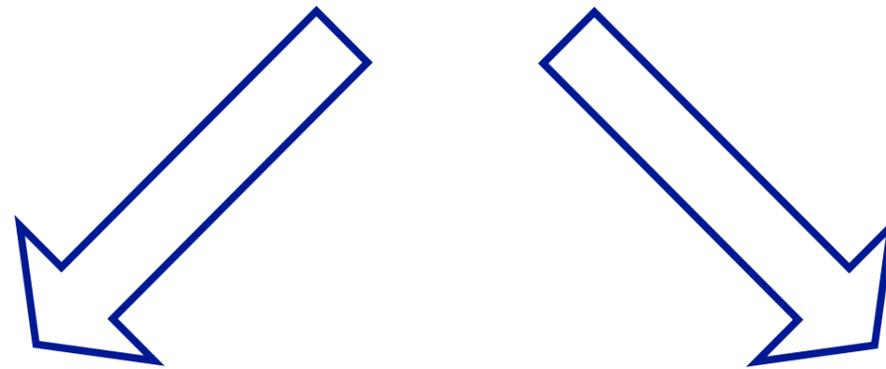
▶ **appartenenza gruppo**

▶ **prospettive aziendali**

▶ **sistemi di controllo dell'azienda**



Principali Problematiche delle Aziende Italiane



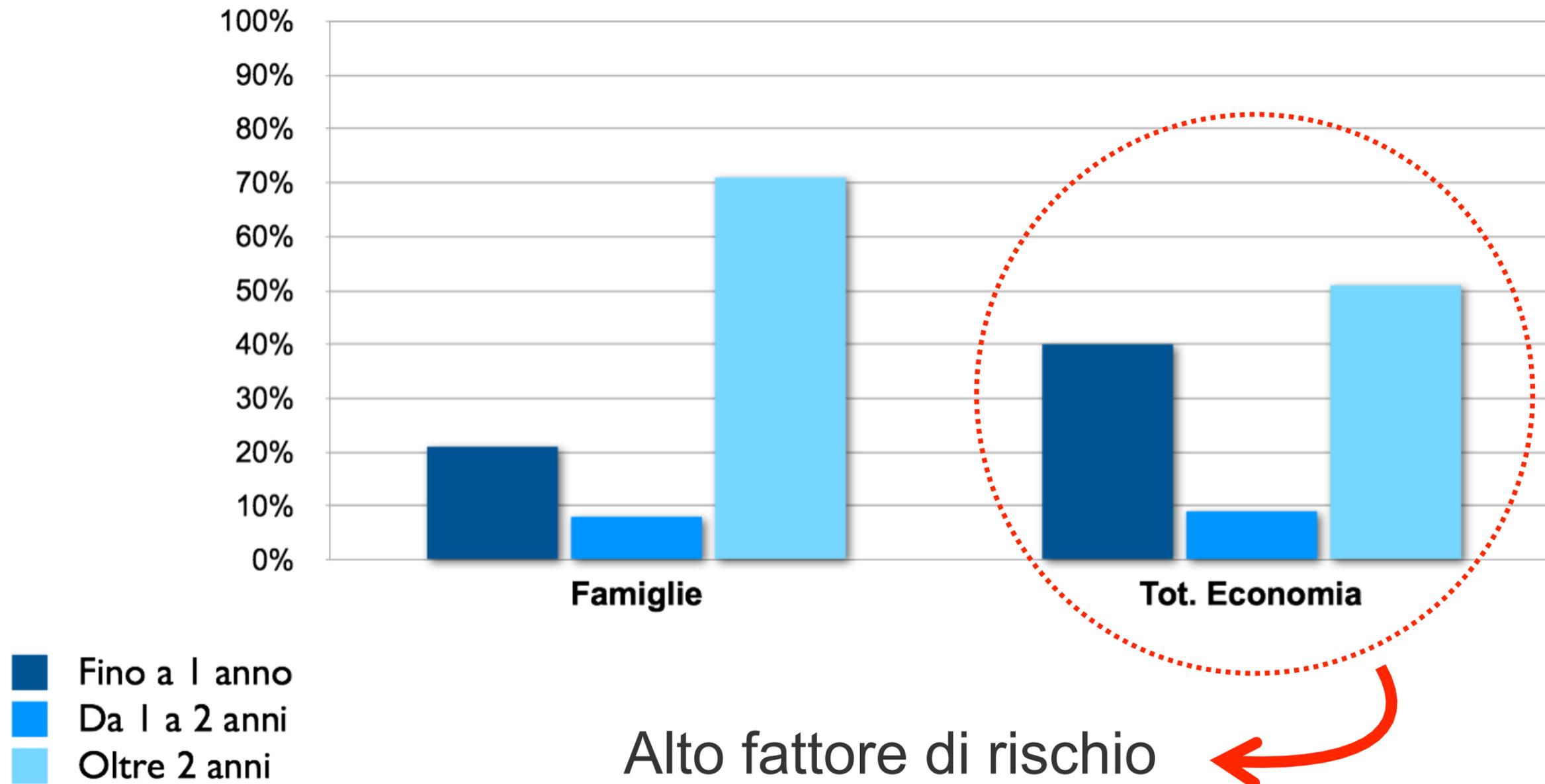
Sottocapitalizzazione

**Squilibrio finanziario tra
breve e medio/lungo
termine**



Squilibrio finanziario tra breve e medio/lungo termine

Prestiti bancari per scadenza residua





Passare da un sistema Passivo ad un sistema Attivo



Investire nell'Area Finanziaria in:

1. Competenze

- responsabile amministrativo più dedicato alla finanza
- introdurre la figura del responsabile finanziario
- gestione in outsourcing della finanza

2. Dotazione di soluzioni di tesoreria



Come accedere al Credito oggi?



Competenza nell'Area Finanziaria comporta:



- analisi finanziaria e reporting vs. Istituti di Credito
- individuare le linee di credito secondo le necessità finanziarie dell'azienda
- individuare i corretti strumenti a disposizione
- individuare gli istituti di credito ottimali per l'attività
- seguire l'intero iter istruttorio delle delibere
- ottenimento delle linee di credito
- gestione canalizzazioni di portafoglio smobilizzo crediti
- negoziazione e monitoraggio costante condizioni applicate
- analisi rating e loro miglioramento
- individuare le voci di costo che hanno una maggior incidenza (es. DIF, Acquisti di valuta, sp. Istruttoria)

Strumento di tesoreria GOLD che permette di:

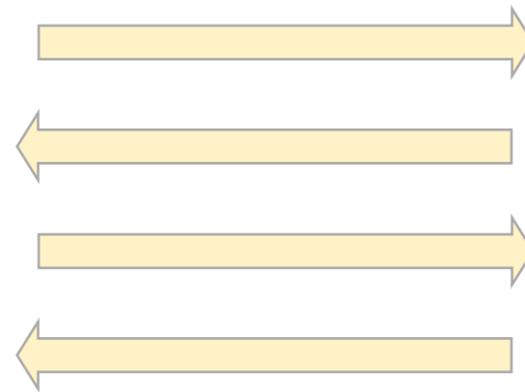


- supportare i processi decisionali su base previsionale
- monitorare il rapporto con gli Istituti di Credito
- velocizzare l'operatività quotidiana
- utilizzare al meglio tutte le risorse aziendali



Regole d'oro (GOLD) nella relazione con la banca

Azienda



Banca





Regola 1 : Chiedi informazioni

- Chiedere il rating che la banca ti ha attribuito. È bene sapere che le Banche adottano criteri di valutazione diversi.
- Chiedere quali sono i criteri di attribuzione del rating e quali sono i fattori che incidono maggiormente.



Regola 2 : Presentati al meglio

- Fornisci alla banca una documentazione chiara, completa e puntuale.

Un'informazione di qualità, tempestiva, comprensibile e ben strutturata induce la banca a migliorare la valutazione dell'impresa.

Le imprese di grandi dimensioni magari quotate in borsa comunicano al meglio delle loro possibilità la Visione e gli andamenti dell'azienda ai finanziatori esterni.

La PMI deve comunicare ai finanziatori (le banche) la propria Visione: dov'è, dove stà andando. Basilea 2 e 3 premia chi ha questa capacità comunicativa e penalizza chi non la possiede.



Regola 3 : Gestisci attivamente il rating

- Migliorare i fattori che incidono maggiormente sul rating.
- Fare un controllo periodico della Centrale Rischi.

Attenzione, il servizio erogato da Banca d'Italia è gratuito:

www.bancaditalia.it/serv_publico/elenco-dei-servizi/info_archivi_CR

E' sufficiente mandare alla filiale della Banca d'Italia una mail per richiedere la CR.

A titolo di esempio indichiamo le filiali presenti nel veneto e le relative PEC:

venezia@pec.bancaditalia.it, padova@pec.bancaditalia.it, treviso@pec.bancaditalia.it,
vicenza@pec.bancaditalia.it, verona@pec.bancaditalia.it



Regola 4 : Considera le alternative al credito

- Se il credito a breve termine è l' unica forma di finanziamento valuta il credito a medio lungo termine anche se più costoso e soprattutto se si tratta di investimenti (anche il pc o un software è tale).
- Avere una banca in più, da mettere in castigo quando le sue condizioni non sono buone, è utile: sarà lei a chiederci di lavorare e ne metteremo in castigo un' altra.



GOLD La Tesoreria

Software leader

E' il software di tesoreria all' avanguardia, nato e sviluppato negli anni, in collaborazione con le grandi aziende, per dare una risposta al bisogno di pianificazione finanziaria e di gestione dei rapporti con le banche



GOLD La Tesoreria

Alcune referenze





1. Controllare le banche



BANCA COMMERCIALE ITALIANA



1. Controllare le banche

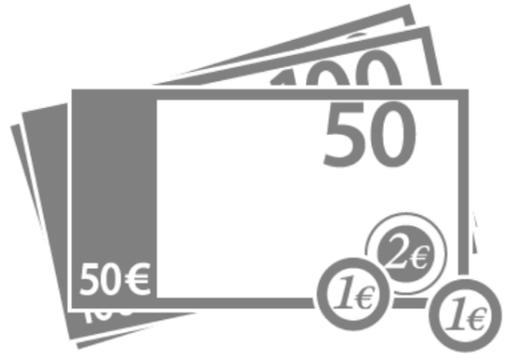
- Confronto delle condizioni fra i diversi Istituti di Credito
- Controllo della corretta applicazione delle condizioni concordate
- Controllo del calcolo interessi su c/c, finanziamenti, mutui, etc.



2. Pianificare le risorse finanziarie



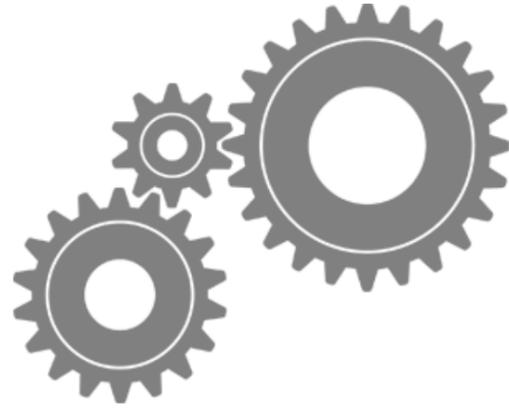
2. Pianificare le risorse finanziarie



- Controllare e prevedere i flussi finanziari
- Disporre del cash flow con un semplice click
- Prendere decisioni rapide e consapevoli



3. Automatizzare le procedure contabili ripetitive



3. Automatizzare le procedure contabili ripetitive

- Riconciliazione automatica degli estratti conto bancari
- Contabilizzazione automatica a partire dai dati HB
- Automazione di procedure come ad esempio girofondi, anticipo fatture, etc.



4. Migliorare il rating aziendale

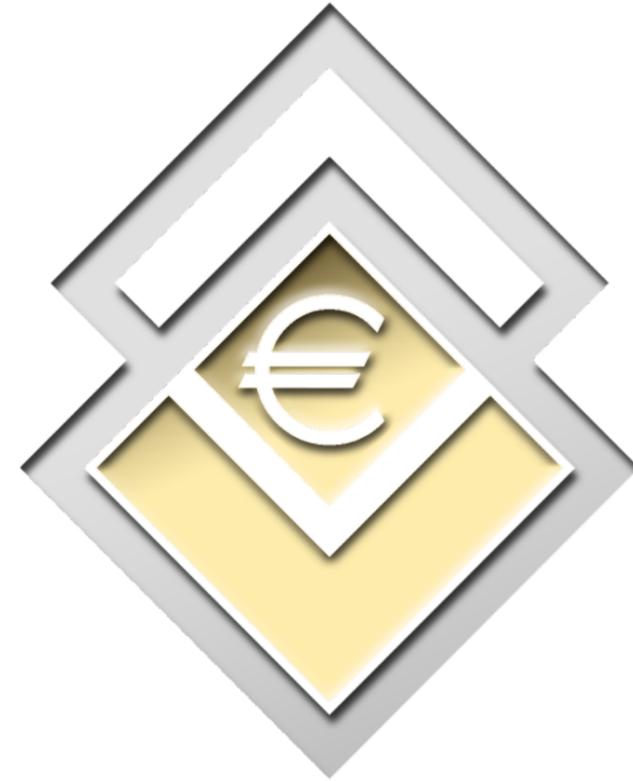


La “Piramide” di GOLD





Presentazione di GOLD CR



GOLD

LA TESORERIA



GOLD CR

La tua reputazione
finanziaria al TOP



La Centrale Rischio Banca d'Italia:
il vero biglietto da visita dell'impresa

Deve essere corretto e costantemente controllato

Deve contenere informazioni positive (il più possibile)

Deve essere spiegato se si presta a valutazioni errate

Deve essere sfruttato (anche internamente all'azienda)

... L'impresa DEVE saperlo leggere ed interpretare...



CR – BANCA AFFIDANTE

AFVIQ0M - ARS1 POSIZIONE SINTETICA DI RISCHIO 1 BKI 14/09

/10 VAL=EURO IMPORTI X 1000 =====

NDG: 0000000000' S AL 07/2

010 FIL: CRB AZ (+02,-00,S000)I 03 CRA AZ 000 (+00,-00,S000)I 00 SCORE

52 AL 07/2010

| CATEGORIE | CRBI NS.AZIENDA | | CRBI SISTEMA | | | % INSER. | |
|------------------|-----------------|----------|--------------|----------|----------|----------|--------|
| | ACCORD. | UTILIZZ. | ACCORD. | UTILIZZ. | SCONFIN. | ACC. | UTIL G |
| AUTOLIQUIDANTI | 200 | 155 | 2140 | 1198 | 0 | 9% | 13% |
| A SCADENZA | 69 | 69 | 7556 | 7469 | 1 | 1% | 1% |
| A REVOCA | 0 | 0 | 59 | 9 | 0 | 0% | 0% |
| FIN. PR. CONCORS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -% | -% |
| SOFFERENZE | | 0 | | 0 | | | -% |
| TOTALE CASSA | 269 | 224 | 9755 | 8676 | 1 | 3% | 3% |
| FIRMA NAT.COM. | 0 | 0 | 15 | 15 | 0 | 0% | 0% |
| FIRMA NAT.FIN. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -% | -% |
| T O T A L E | 269 | 224 | 9770 | 8691 | 1 | 3% | 3% |
| GAR.RICEVUTE | 0 | 0 | 0 | 0 | | -% | 0% |
| DERIVATI FIN. | | 309 | | 603 | | | 51% |
| CREDITI SCAD. | | 157 | | 509 | | | 31% |
| S.DO MEDIO SC. | | 0 | | 0 | | | -% |
| S.DO MEDIO REV | | 0 | | 230 | | | 0% |

< LEASING >

Scelta.: 290 Selezioni: _____

CODTX: _____ FUNZ: _ NDG: _____ RAP: _____

F1=HELP

CR – BANCA D'ITALIA



Filiale di MILANO SEDE

DATA CONTABILE: giugno 2009
Le informazioni sono state messe a disposizione degli intermediari il 03/08/2009

Intermediario: **BANCA TETA**

Crediti per cassa

Situazione corrente

| Categoria | Localizzazione | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Importo Garantito |
|-----------------------|----------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------------|
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | 60.000 | 60.000 | 0 | 0 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 0 |

| Categoria | Localizzazione | Durata Originaria | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Saldo Medio | Importo Garantito |
|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------|-------------------|
| RISCHI A SCADENZA | 20700 | 2 | 18 | 1 | 8 | 32 | 82 | 102 | 0 | 58.470 | 58.470 | 66.670 | 0 | 66.670 |

| Categoria | Localizzazione | Divisa | Import Export | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Saldo Medio | Importo Garantito |
|-----------------|----------------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------|-------------------|
| RISCHI A REVOCA | 20700 | 1 | 8 | 82 | 125 | 0 | 0 | 0 | 39.600 | 34.260 | 0 |

Per la data contabile indicata l'intermediario aveva segnalato le seguenti informazioni successivamente rettificate (Nella colonna "DA" e "A" compaiono rispettivamente la data dalla quale e fino alla quale i dati sono stati presenti nella posizione del soggetto)

| Categoria | Localizzazione | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Importo Garantito | Da | A |
|-----------------------|----------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|------------|
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | Assenza di segnalazione | | | | 10/08/2009 | 10/12/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 60.000 | 60.000 | 10.000 | 0 | 10/08/2009 | 10/12/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | 0 | 0 | 10.000 | 0 | 03/08/2009 | 10/08/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 10.000 | 10.000 | 0 | 0 | 03/08/2009 | 10/08/2009 |



Dalla Visura Centrale Rischi Banca d'Italia al**CR TEST**



Filiale di MILANO SEDE

DATA CONTABILE: giugno 2009
Le informazioni sono state messe a disposizione degli intermediari il 03/08/2009

Intermediario: **BANCA TETA**

Crediti per cassa

Situazione corrente

| Categoria | Localizzazione | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Importo Garantito |
|-----------------------|----------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------------|
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | 60.000 | 60.000 | 0 | 0 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 0 |

| Categoria | Localizzazione | Durata Originaria | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Saldo Medio | Importo Garantito |
|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------|-------------------|
| RISCHI A SCADENZA | 20700 | 2 | 18 | 1 | 8 | 32 | 82 | 102 | 0 | 58.470 | 58.470 | 66.670 | 0 | 66.670 |

| Categoria | Localizzazione | Divisa | Import Export | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Saldo Medio | Importo Garantito |
|-----------------|----------------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------|---------------------|------------|-------------|-------------------|
| RISCHI A REVOCA | 20700 | 1 | 8 | 82 | 125 | 0 | 0 | 0 | 39.600 | 34.260 | 0 |

Per la data contabile indicata l'intermediario aveva segnalato le seguenti informazioni successivamente rettificate (Nella colonna "DA" e "A" compaiono rispettivamente la data dalla quale e fino alla quale i dati sono stati presenti nella posizione del soggetto)

| Categoria | Localizzazione | Durata Residua | Divisa | Import Export | Tipo Attività | Stato Rapporto | Tipo Garanzia | Ruolo Affidato | Accordato | Accordato Operativo | Utilizzato | Importo Garantito | Da | A |
|-----------------------|----------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|-------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|------------|
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | Assenza di segnalazione | | | | 10/08/2009 | 10/12/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 60.000 | 60.000 | 10.000 | 0 | 10/08/2009 | 10/12/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 1 | 4 | 69 | 91 | 125 | 0 | 0 | 0 | 10.000 | 0 | 03/08/2009 | 10/08/2009 |
| RISCHI AUTOLIQUIDANTI | 20700 | 1 | 2 | 8 | 55 | 81 | 125 | 0 | 10.000 | 10.000 | 0 | 0 | 03/08/2009 | 10/08/2009 |

Documento composto da:

-Centinaia di pagine;

-Decine di tipologie di codifiche differenti una dall'altra;

esito CR Test ✓ ! ✕



attenzione

soggetto intestatario **DELTA S.R.L.**
MODENA - 0000001389099999

statistiche segnalazioni analizzate **1764**
segnalazioni ultimo mese **40**

Anomalie riscontrate nella visura

- No Presenza di **eventi negativi molto gravi**
- SI** Presenza di **eventi negativi gravi**
- SI** Presenza di **sconfini**
- SI** Presenza di problematiche su **Factoring**
- No Presenza di problematiche su **Crediti di Firma**
- No Presenza di problematiche su **Leasing**
- No Presenza di problematiche su **Linee Export**
- No Presenza di problematiche su **Linee Import**
- No Presenza di problematiche su **Linee in Divisa**
- No Presenza di **errate segnalazioni**
- No Presenza di **posizioni contestate**
- No Presenza di **anomalie gravi su garanzie** prestate direttamente a soggetti terzi
- No Presenza di **anomalie gravi su garanzie** prestate a soggetti terzi in forma di cointestazione
- SI** Presenza di **tensioni finanziarie**
- SI** **Assenza di polmone finanziario** su una o più banche
- SI** Presenza di **sconfini / insoluti che potevano essere evitati**
- SI** **Rischiosità portafoglio effetti troppo elevata** su una o più banche
- No Presenza di **derivati in scadenza**
- No Presenza di uno **squilibrio fra garanzie prestate e affidamenti ricevuti** su una o più banche
- SI** Presenza di uno **squilibrio fra garanzie prestate e affidamenti ricevuti** a sistema



L'analisi di tutte le anomalie: **GOLD CR**

Scoring Centrale Rischi
D C CC CCC B BB BBB A AA AAA

B

45
punteggio su 100

statistiche

| | |
|-----------------------------------|------|
| segnalazioni analizzate | 1764 |
| segnalazioni ultimo mese | 40 |
| segnalazioni linee autoliquidante | 281 |
| segnalazione linee scadenza | 132 |
| segnalazione linee revoca | 208 |

note

La logica dello scoring è recuperare tutte le segnalazioni presenti in visura e ponderarle in base alla tipologia e alla gravità.

Giudizio di Sintesi

QUALITÀ ANDAMENTALE CENTRALE RISCHI

Informazioni Qualitative

| | |
|--|----|
| Eventi Negativi Gravi Crediti Passati A Perdita - Sofferenze - Crediti Ristrutturati | NO |
| Eventi Negativi Past Due - Sconfini | SI |
| Eventi Negativi su particolari categorie di segnalazioni Import - Export - Divisa - Factoring Attivi - Factoring Passivi - Leasing - Gar. Firm. Commerciale - Gar. Firm. Finanziaria | SI |
| Presunte errate Segnalazioni | NO |
| Presenza Rettifiche | NO |
| Contestazione di alcune posizioni debitorie | NO |
| Soggetti collegati alla posizione di rischio | SI |
| Derivati | NO |
| Segnalazioni Inframensili | NO |

Informazioni Quantitative

| | |
|--|-------------|
| Numero Istituti Segnalanti | 5 |
| variazione negli ultimi 6 mesi | 0 |
| Ammontare attuale affidamenti | € 635.642 |
| Ammontare attuale utilizzi | € 633.042 |
| % Utilizzo dei fidi concessi ultimi 6 mesi | |
| linee autoliquidanti | 97,1% |
| linee scadenza | 100,0% |
| linee revoca | 122,4% |
| Ammontare Sconfini / Insoluti | € 722.389 |
| di cui potenzialmente EVITABILI | € 320.876 |
| Garanzie rilasciate su proprie esposizioni | € 2.009.611 |
| Garanzie rilasciate a favore di terzi soggetti | € 0 |
| attivate con esito negativo | € 0 |
| Rischiosità portafoglio effetti - ultimi 6 mesi | |
| Effetti scaduti impagati | 10,2% |
| Effetti scaduti pagati | 22,2% |



Informazioni Qualitative

| | |
|--|----|
| Eventi Negativi Gravi Crediti Passati A Perdita - Sofferenze - Crediti Ristrutturati | NO |
| Eventi Negativi Past Due - Sconfini | SI |
| Eventi Negativi su particolari categorie di segnalazioni Import - Export - Divisa - Factoring Attivi - Factoring Passivi - Leasing - Gar. Firm. Commerciale - Gar. Firm. Finanziaria | SI |
| Presunte errate Segnalazioni | NO |
| Presenza Rettifiche | NO |
| Contestazione di alcune posizioni debitorie | NO |
| Soggetti collegati alla posizione di rischio | SI |
| Derivati | NO |
| Segnalazioni Inframensili | NO |

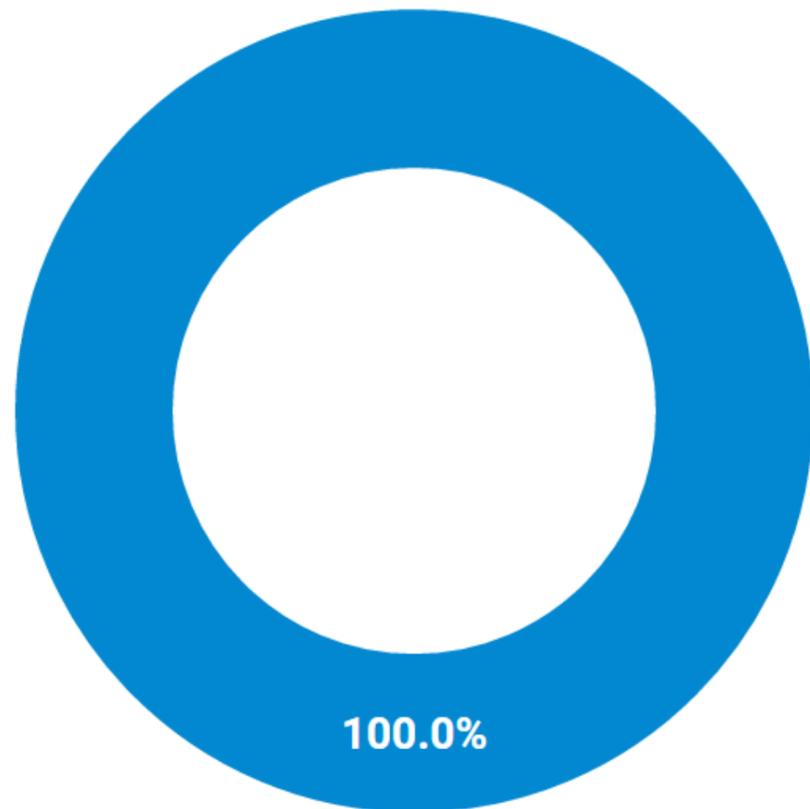
Informazioni Quantitative

| | |
|--|-------------|
| Numero Istituti Segnalanti | 5 |
| variazione negli ultimi 6 mesi | 0 |
| Ammontare attuale affidamenti | € 635.642 |
| Ammontare attuale utilizzi | € 633.042 |
| % Utilizzo dei fidi concessi ultimi 6 mesi | |
| linee autoliquidanti | 97,1% |
| linee scadenza | 100,0% |
| linee revoca | 122,4% |
| Ammontare Sconfini / Insoluti | € 722.389 |
| di cui potenzialmente EVITABILI | € 320.876 |
| Garanzie rilasciate su proprie esposizioni | € 2.009.611 |
| Garanzie rilasciate a favore di terzi soggetti | € 0 |
| attivate con esito negativo | € 0 |
| Rischiosità portafoglio effetti - ultimi 6 mesi | |
| Effetti scaduti impagati | 10,2% |
| Effetti scaduti pagati | 22,2% |



GOLD CR: **Eventi Negativi**

CREDITI SCADUTI SCONFINATI **90GG**
(sovrautilizzi delle linee)



100,0%

€ 104.720 BANCA DELL'ADRIATICO SPA

DETTAGLIO **BANCHE**

| BANCA | PERIODO | POSSIBILI ERRATE SEGNALAZIONI |
|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| BANCA DELL'ADRIATICO SPA | set 2014, ago 2014, lug 2014 | no |

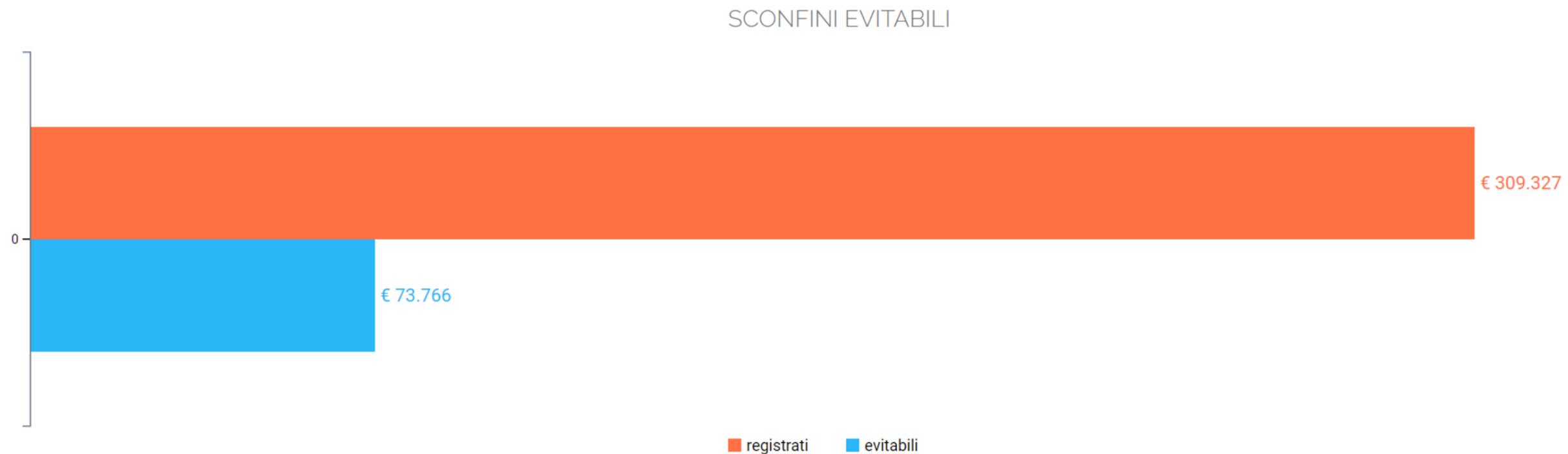
Evitabili? **Parzialmente**



GOLD CR: Calcolo Costi Bancari Sostenuti (parte 1)

IMPATTO INTERESSI **EXTRA FIDO**
(solo su utilizzi medi inframensili a revoca)

| SCONFINI | | INTERESSI EXTRA FIDO |
|------------|-----------|--------------------------|
| REGISTRATI | EVITABILI | POTENZIALMENTE EVITABILI |
| € 309.327 | € 73.766 | 23,8% |





GOLD CR: Calcolo Costi Bancari Sostenuti (parte 2)

IMPATTO COMMISSIONI DISPONIBILITÀ FONDI

LINEE AUTOLIQUIDANTI
(Media ultimi 36 mesi)



È presente un sottoutilizzo medio dei fidi di **€ 2.635.097** al netto del margine di tolleranza del 15%

LINEE AUTOLIQUIDANTI

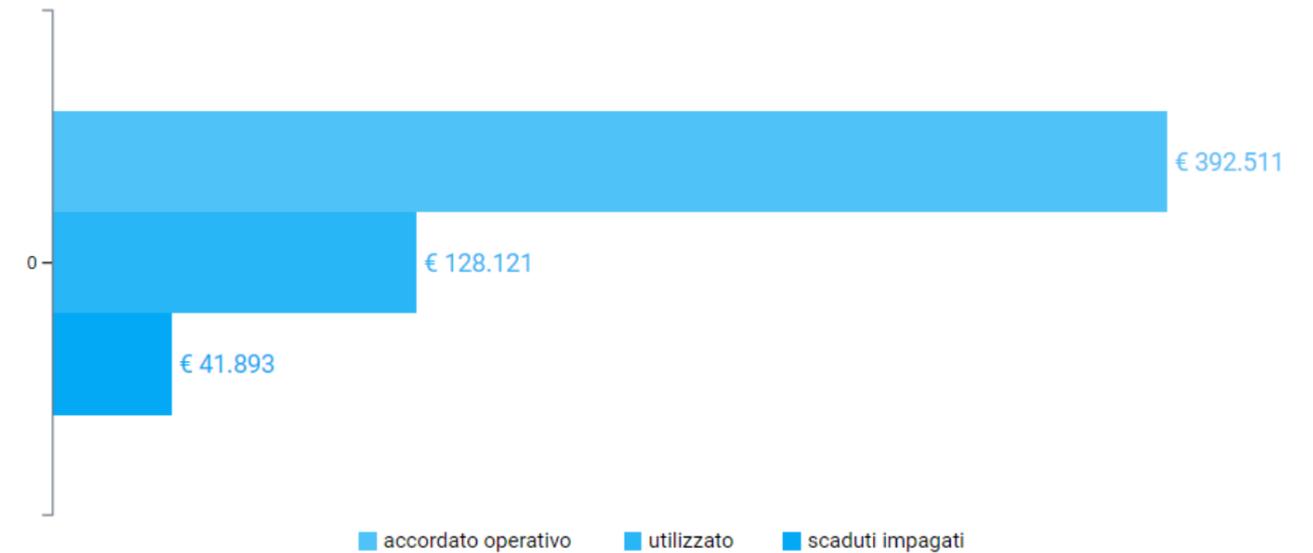
Importo oggetto dell'applicazione di CDF

€ 12.464.777

CDF potenzialmente ottimizzabile

21,1%

LINEE A REVOCA
(Media ultimi 36 mesi)



È presente un sottoutilizzo medio dei fidi di **€ 205.513** al netto dell'ammontare relativo agli effetti scaduti impagati

LINEE A REVOCA

Importo oggetto dell'applicazione di CDF

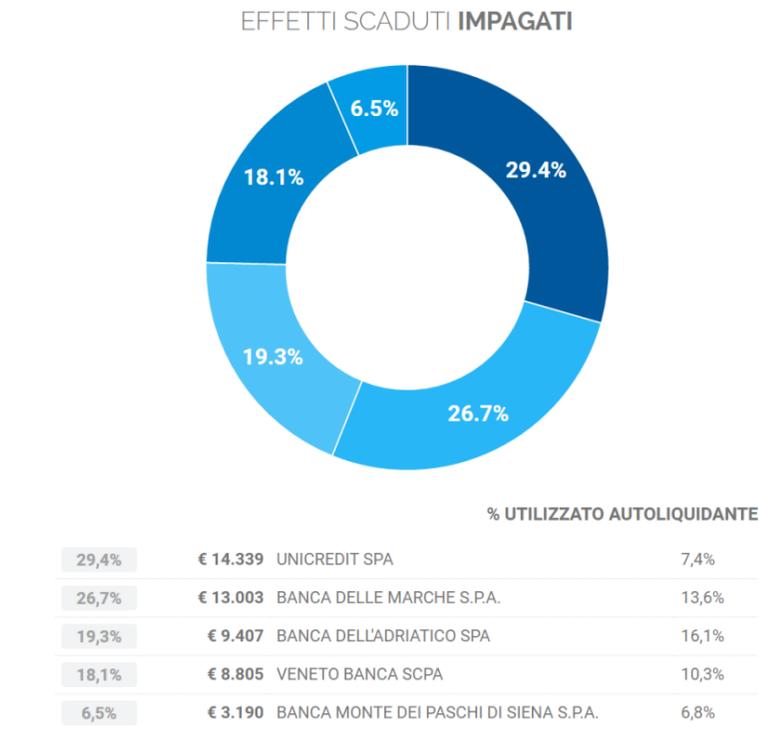
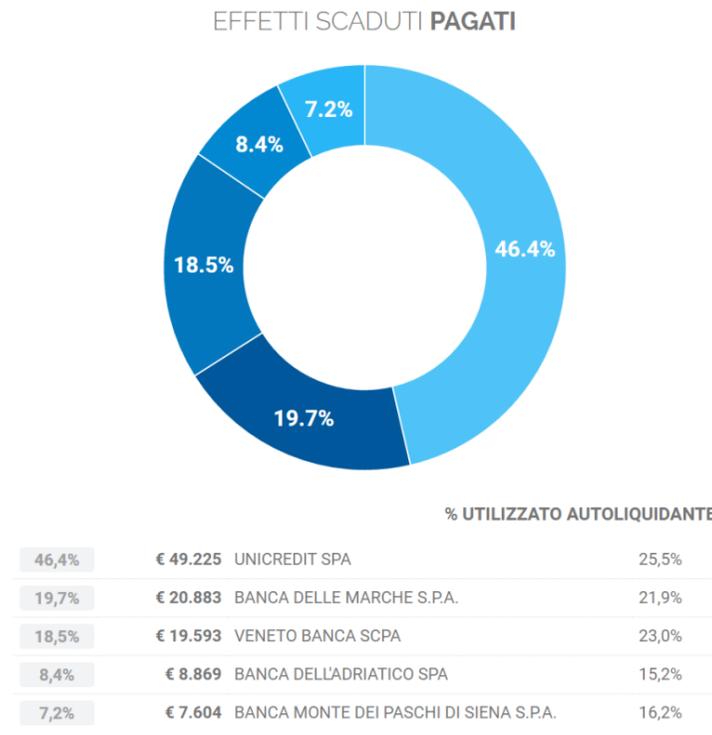
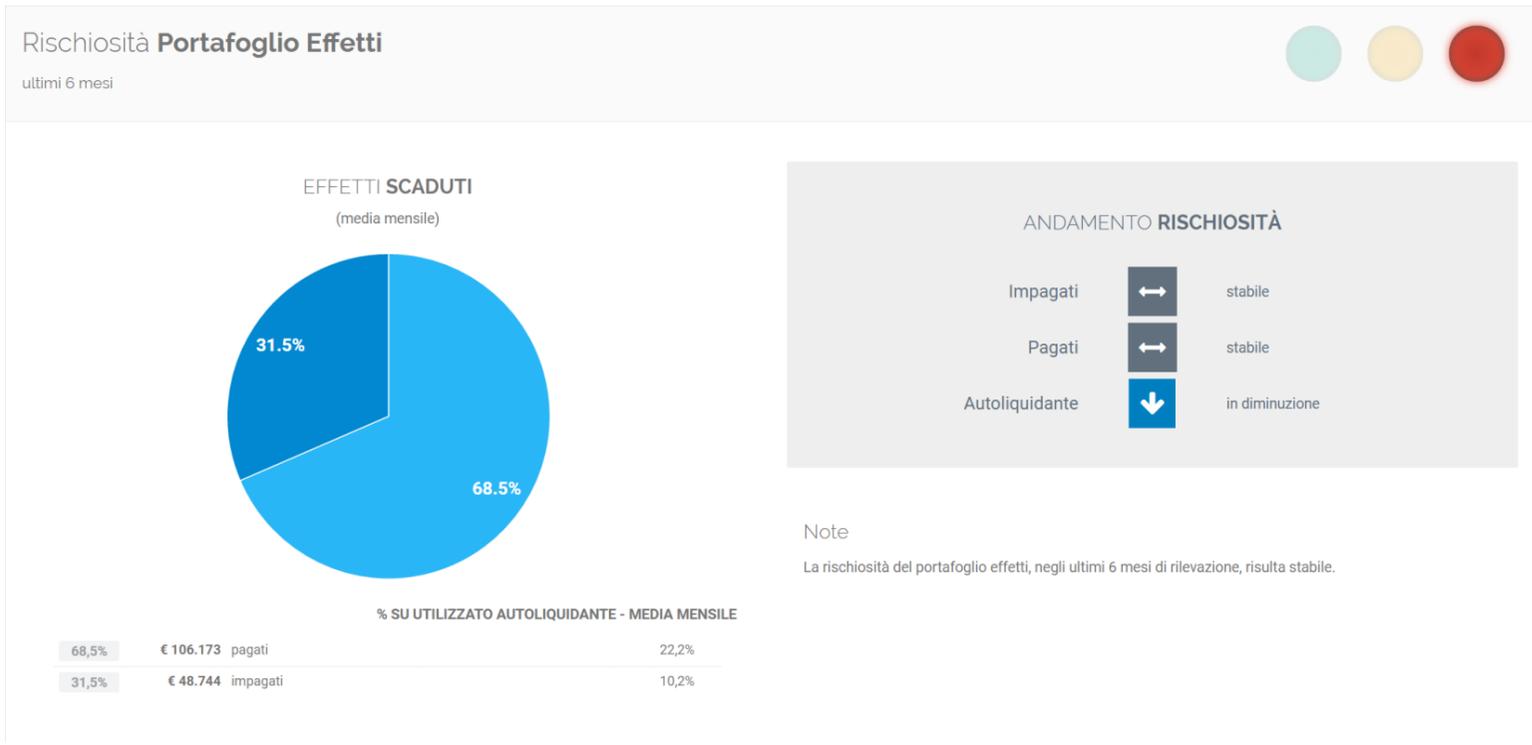
€ 392.511

CDF potenzialmente ottimizzabile

52,4%



GOLD CR: Rischiosità portafoglio effetti



Localizzazione geografica dei rischi su effetti commerciali - finanziari

(dettaglio ultimi 36 mesi)

| Mese | Nord-ovest | | Nord-est | | Centro | | Sud | | Isole | | Non residenti | |
|----------|------------|----------|----------|----------|-----------|----------|---------|----------|--------|----------|---------------|----------|
| | Pagati | Impagati | Pagati | Impagati | Pagati | Impagati | Pagati | Impagati | Pagati | Impagati | Pagati | Impagati |
| dic 2014 | € 649 | € 995 | € 3.500 | € 0 | € 101.893 | € 50.600 | € 40 | € 774 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 |
| nov 2014 | € 2.449 | € 995 | € 4.201 | € 2.647 | € 81.036 | € 48.863 | € 995 | € 1.647 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 |
| ott 2014 | € 1.503 | € 0 | € 3.565 | € 3.683 | € 101.328 | € 37.795 | € 2.592 | € 3.069 | € 0 | € 0 | € 0 | € 0 |
| set 2014 | € 1.503 | € 334 | € 4.043 | € 1.398 | € 103.562 | € 25.950 | € 0 | € 3.850 | € 0 | € 0 | € 372 | € 0 |
| ago 2014 | € 0 | € 2.743 | € 3.367 | € 1.651 | € 127.575 | € 42.051 | € 654 | € 1.968 | € 0 | € 0 | € 740 | € 0 |
| lug 2014 | € 1.230 | € 2.296 | € 1.230 | € 3.528 | € 87.630 | € 52.965 | € 1.278 | € 2.055 | € 0 | € 0 | € 104 | € 604 |
| giu 2014 | € 1.146 | € 1.146 | € 1.951 | € 4.038 | € 109.035 | € 56.974 | € 1.153 | € 1.208 | € 0 | € 0 | € 1.284 | € 0 |
| mag 2014 | € 3.710 | € 0 | € 4.828 | € 0 | € 90.801 | € 31.674 | € 1.580 | € 2.500 | € 0 | € 0 | € 1.633 | € 0 |
| apr 2014 | € 841 | € 0 | € 3.455 | € 5.552 | € 101.838 | € 19.968 | € 3.840 | € 2.500 | € 0 | € 0 | € 1.208 | € 232 |
| mar 2014 | € 4.155 | € 393 | € 14.572 | € 2.397 | € 281.850 | € 66.009 | € 8.786 | € 1.090 | € 0 | € 0 | € 4.972 | € 0 |
| gen 2014 | € 694 | € 0 | € 8.172 | € 8.004 | € 113.019 | € 54.720 | € 1.392 | € 0 | € 0 | € 0 | € 394 | € 1.887 |

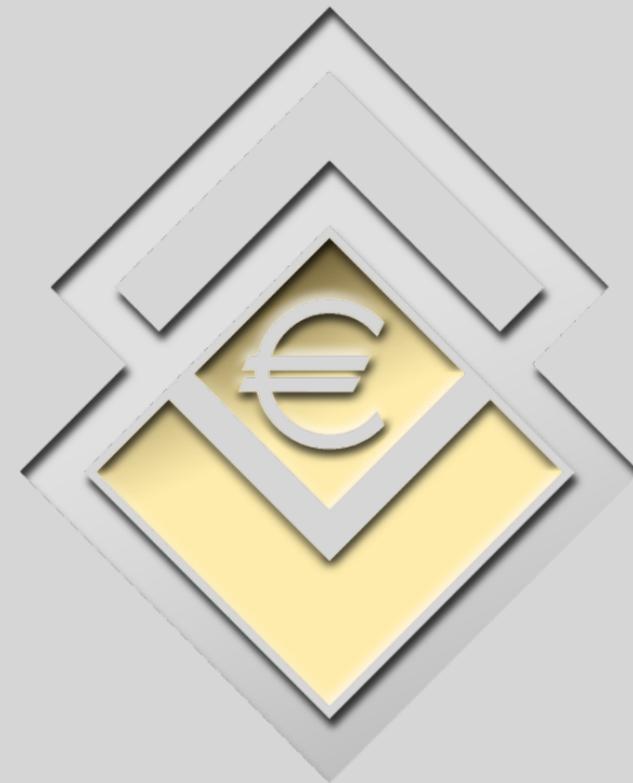


GOLD CR: Riepilogo Banche Affidanti

Riepilogo Generale per Banca

| | | | |
|---|---|---|---|
| BANCA DELL'ADRIATICO SPA |  |  |  |
| BANCA DELLE MARCHE S.P.A. |  |  |  |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. |  |  |  |
| BANCA POPOLARE DI ANCONA S.P.A. |  |  |  |
| CASSA DI RISPARMIO DI FABRIANO E CUPRAMONTANA S.P.A. |  |  |  |
| EUROFIDI SOCIETA' CONSORTILE DI GARANZIA COLLETTIVA FIDI S.C.P.A. |  |  |  |
| INTERNATIONAL FACTORS ITALIA SPA |  |  |  |
| UBI SPV BPA 2012 S.R.L. |  |  |  |

Presentazione di GOLD



GOLD

LA TESORERIA



Il collegamento tra Contabilità generale e Home banking



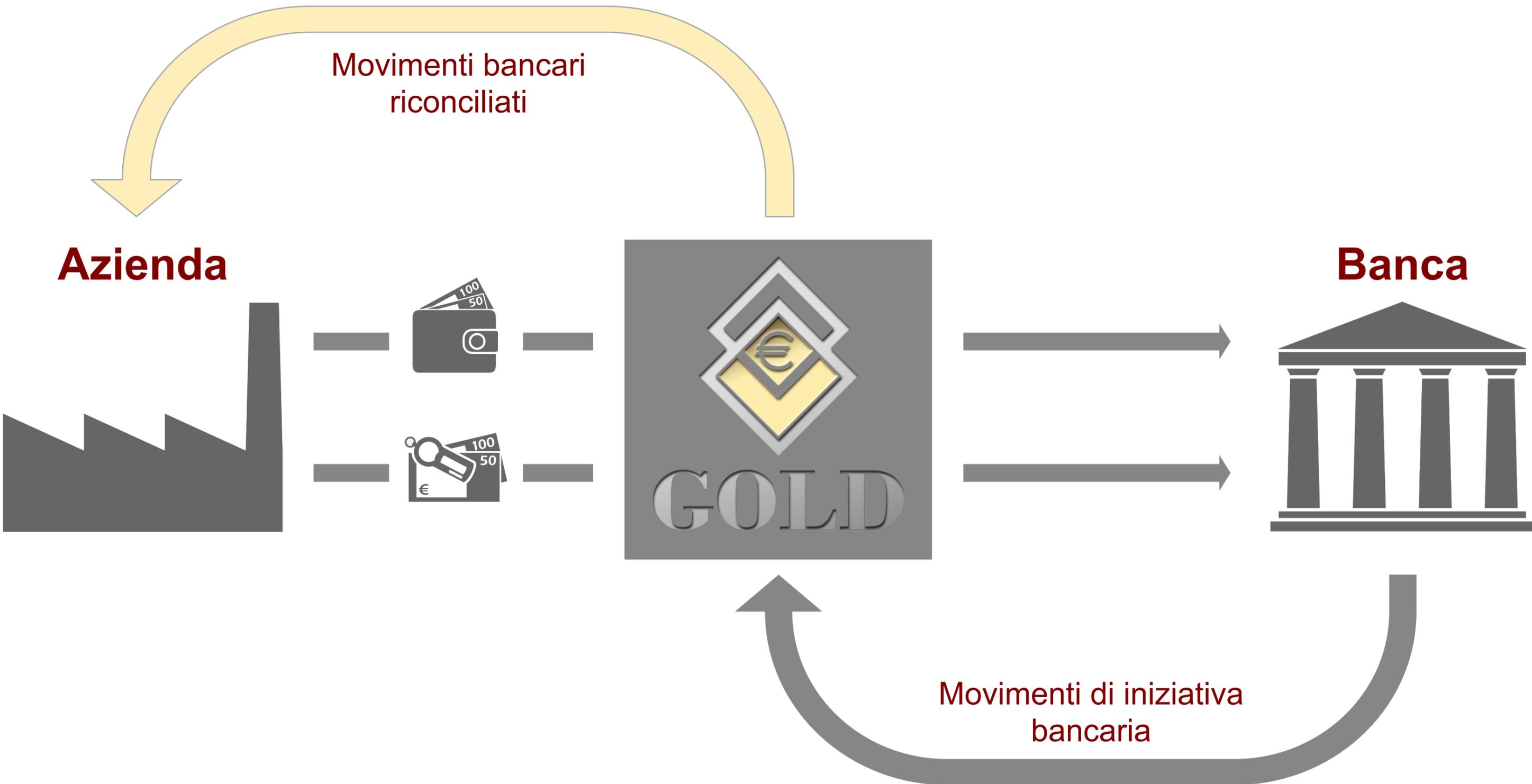
Contabilità
Generale

GOLD

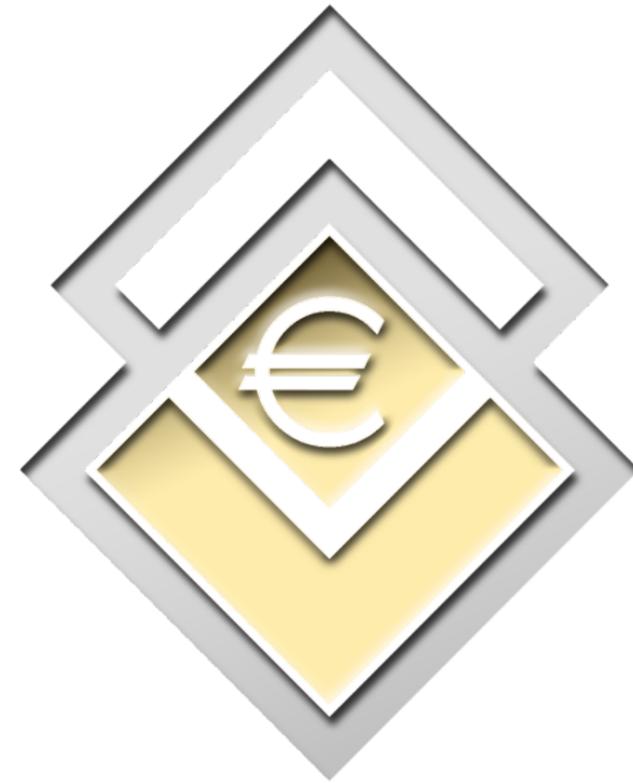
Home
Banking



Il collegamento tra Contabilità generale e Home banking



Presentazione di GOLD



GOLD

LA TESORERIA