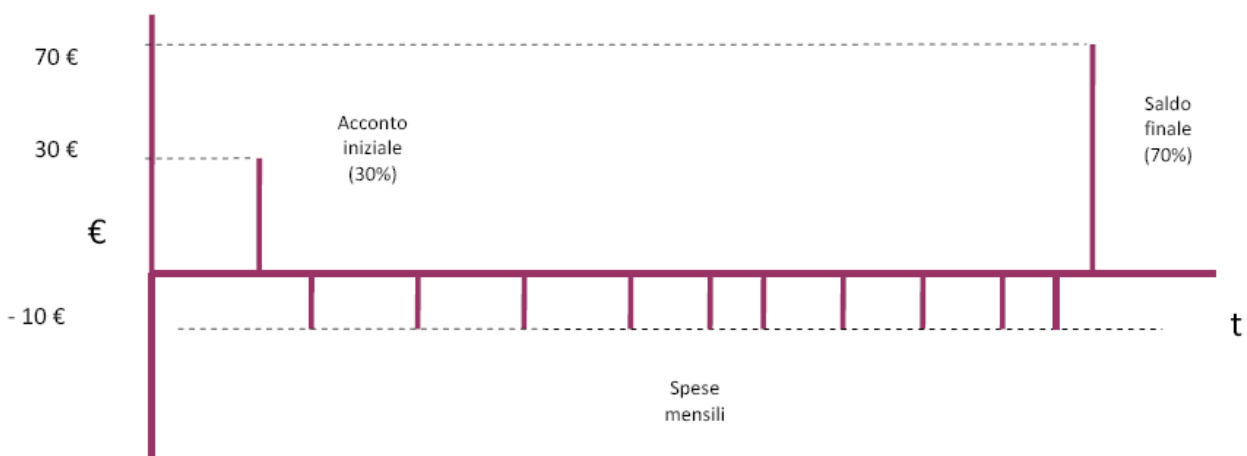


La programmazione economica di un progetto riguarda la quantificazione ex ante di costi e ricavi. La programmazione finanziaria ha, invece, a che fare con la previsione di quelli che saranno i flussi di cassa e quindi la scansione temporale con cui dovrò “pagare” e con cui potrò “incassare”.

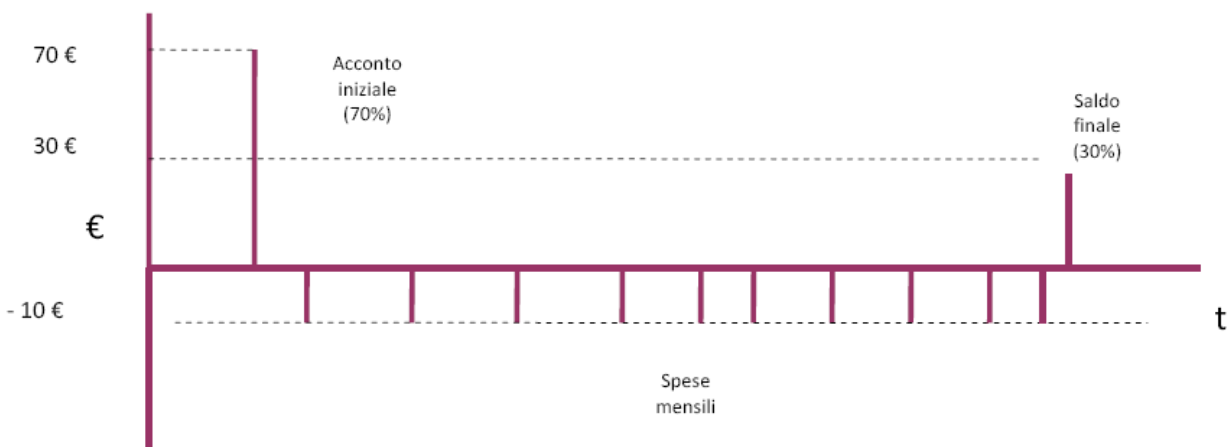
Perchè è importante valutare anche questa dimensione, spesso trascurata, nella decisione di partecipare o meno ad un bando?

Proviamo ad immaginarci due diverse situazioni.

Caso A: decidiamo di partecipare ad un bando in cui è stabilito che, in caso di approvazione del progetto presentato, sarà possibile avere un acconto iniziale pari al 30% del totale del contributo stanziato ed il restante 70% a saldo nel momento in cui verrà presentata la rendicontazione finale.



Caso B: stiamo valutando la partecipazione ad un bando in cui, in caso di approvazione, verrà erogato un acconto pari all'70% del totale del contributo e il restante 30% a saldo finale.



E' facile intuire che ci troviamo di fronte a situazioni molto diverse l'una dall'altra.

Nel primo caso la nostra organizzazione dovrà esporsi finanziariamente (anticipare denaro) in maniera consistente per poter rendicontare documentazione quietanzata e ricevere il saldo finale. Nel secondo caso, invece l'esposizione finanziaria è decisamente inferiore.

Cosa comporta il “ caso A”?

La nostra organizzazione si troverà a dover anticipare buona parte delle risorse economiche del progetto. Sarà, quindi, necessario porre molta attenzione nel valutare se la struttura finanziaria consente di effettuare spese senza aver già ricevuto il contributo. In particolare sarà necessario considerare la liquidità di cui disponiamo.

Nel caso in cui l'organizzazione non sia in grado di sostenere un cospicuo anticipo, sarà necessario valutare la possibilità di ottenere in altro modo la liquidità necessaria e gli eventuali costi.

Il problema potrebbe essere ovviato, ad esempio, con un finanziamento da parte delle banche ma questa opzione comporterà un costo che potrà anche essere considerevole nel caso di progetti economicamente rilevanti e di lunga durata.

In alcuni formulari economici di bandi, tra le voci di costo, è possibile inserire gli oneri finanziari (gli interessi passivi che si sostengono per aver preso a prestito il denaro).

Se questo, invece, non è consentito, significa che il progetto avrà dei costi, comprensivi degli interessi, superiore ai ricavi (contributo ricevuto).

Occorre anche considerare la difficoltà che le organizzazioni, soprattutto quelle di piccole dimensioni, possono avere nell'ottenere finanziamenti da parte delle banche.

In sintesi, prima di decidere se partecipare ad un bando che prevede un'esposizione finanziaria di un certo rilievo sarà necessario valutare il grado di sostenibilità da parte dell'organizzazione.

Senza tale accortezza, si correrebbe il rischio di avviare il progetto, sostenere spese per poi rendersi conto, in corso d'opera, di non avere liquidità sufficiente per concludere l'attività. In questo caso non sarebbe possibile presentare alcuna rendicontazione e, di conseguenza, il contributo stanziato verrebbe revocato con conseguenza facilmente immaginabili.

Un semplice file excel può aiutare sia nella valutazione delle difficoltà finanziarie a che si possono incontrare sia nella ricerca di possibili soluzioni .

Per chiarire...

Immaginiamo un progetto finanziato da Fondazione Cariplo che preveda la copertura dei costi in parte con il contributo della Fondazione, in parte con risorse proprie, in parte con proventi delle attività di progetto:

Alcune condizioni ipotizzate:

- 1) Progetto avviato nel mese di marzo 2013 con durata triennale
- 2) Anticipazione erogata da Fondazione pari al 30% del contributo (considerati 3 mesi dall'avvio come tempistica per la presentazione della richiesta di anticipazione e la successiva erogazione da parte della Fondazione)
- 3) Rendicontazione semestrale: viene predisposta ed inviata entro la fine del mese successivo al termine del semestre di riferimento. Ad ogni rendicontazione segue erogazione di quanto sostenuto nel semestre fino ad un massimo del 75% del contributo concesso.
- 4) Saldo finale del 25%

- 5) Media uscite mensile nell'arco del semestre uguale per tutti i mesi
- 6) Media risorse proprie nell'arco del semestre uguale per tutti i mesi
- 7) Proventi attività progetto previsti nei semestri valorizzati nell'ultimo mese del semestre stesso (in ottica prudenziale)

La programmazione finanziaria

IPOTESI 1 Tempi di erogazione della Fondazione una volta inviata richiesta di anticipazione e rendicontazioni semestrali): 90 giorni

		IPOTESI 1					
		Contr. Cariplo	Proventi prog.	Risorse proprie	Costi progetto	Saldo Cassa	
2013	MARZO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 3.320,50	
	APRILE			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 6.641,00	
	MAGGIO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 9.961,50	
	GIUGNO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 13.282,00	
	LUGLIO	€ 30.616,76		€ 888,61	€ 4.209,11	€ 14.014,26	
	AGOSTO		€ 3.146,67	€ 888,61	€ 4.209,11	€ 13.840,43	
	SETTEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 11.592,23	
	OTTOBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 9.344,03	
	NOVEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 7.095,83	
	DICEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 4.847,63	
	2014	GENNAIO	€ 18.233,86		€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.833,30
		FEBBRAIO		€ 1.573,33	€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.158,43
MARZO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 15.022,54	
APRILE				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 9.886,65	
MAGGIO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 4.750,76	
GIUGNO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	-€ 385,13	
LUGLIO		€ 11.485,26		€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.964,24	
AGOSTO			€ 4.500,00	€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.328,35	
SETTEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 2.767,91	
OTTOBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 207,47	
NOVEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	-€ 2.352,97	
DICEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	-€ 4.913,41	
2015	GENNAIO	€ 16.205,36		€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.731,51	
	FEBBRAIO		€ 2.531,00	€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.702,07	
	MARZO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	€ 3.266,32	
	APRILE			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 2.169,43	
	MAGGIO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 7.605,18	
	GIUGNO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 13.040,93	
	LUGLIO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 18.476,68	
	AGOSTO		€ 6.906,67	€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 17.005,76	
	SETTEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 19.577,26	
	OTTOBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 22.148,76	
	NOVEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 24.720,26	
	DICEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 27.291,76	
2016	GENNAIO			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 29.863,26	
	FEBBRAIO		€ 6.922,00	€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 25.512,76	
	MARZO					-€ 25.512,76	
	APRILE					-€ 25.512,76	
	MAGGIO					-€ 25.512,76	
	GIUGNO					-€ 25.512,76	
	LUGLIO	€ 25.512,76				€ 0,00	
	AGOSTO						
TOTALE		€ 102.054,01	€ 25.579,67	€ 26.212,56	€ 153.846,24		

La programmazione finanziaria

IPOTESI 2 Tempi di erogazione della Fondazione (una volta inviata richiesta di anticipazione e rendicontazioni semestrali): *60 giorni*

		IPOTESI 2					
		Contr. Cariplo	Proventi prog.	Risorse proprie	Costi progetto	Saldo Cassa	
2013	MARZO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 3.320,50	
	APRILE			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 6.641,00	
	MAGGIO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 9.961,50	
	GIUGNO	€ 30.616,76		€ 888,61	€ 4.209,11	€ 17.334,76	
	LUGLIO			€ 888,61	€ 4.209,11	€ 14.014,26	
	AGOSTO		€ 3.146,67	€ 888,61	€ 4.209,11	€ 13.840,43	
	SETTEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 11.592,23	
	OTTOBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 9.344,03	
	NOVEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 7.095,83	
	DICEMBRE	€ 18.233,86		€ 403,06	€ 2.651,26	€ 23.081,50	
	2014	GENNAIO			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.833,30
		FEBBRAIO		€ 1.573,33	€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.158,43
MARZO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 15.022,54	
APRILE				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 9.886,65	
MAGGIO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 4.750,76	
GIUGNO		€ 11.485,26		€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 11.100,13	
LUGLIO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.964,24	
AGOSTO			€ 4.500,00	€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.328,35	
SETTEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 2.767,91	
OTTOBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 207,47	
NOVEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	-€ 2.352,97	
DICEMBRE		€ 16.205,36		€ 464,17	€ 3.024,61	€ 11.291,95	
2015	GENNAIO			€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.731,51	
	FEBBRAIO		€ 2.531,00	€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.702,07	
	MARZO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	€ 3.266,32	
	APRILE			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 2.169,43	
	MAGGIO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 7.605,18	
	GIUGNO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 13.040,93	
	LUGLIO			€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 18.476,68	
	AGOSTO		€ 6.906,67	€ 1.027,58	€ 6.463,33	-€ 17.005,76	
	SETTEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 19.577,26	
	OTTOBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 22.148,76	
	NOVEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 24.720,26	
	DICEMBRE			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 27.291,76	
2016	GENNAIO			€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 29.863,26	
	FEBBRAIO		€ 6.922,00	€ 387,67	€ 2.959,17	-€ 25.512,76	
	MARZO					-€ 25.512,76	
	APRILE					-€ 25.512,76	
	MAGGIO					-€ 25.512,76	
	GIUGNO					-€ 25.512,76	
	LUGLIO	€ 25.512,76				€ 0,00	
	AGOSTO						
TOTALE		€ 102.054,01	€ 25.579,67	€ 26.212,56	€ 153.846,24		

Come si può vedere sia dall'analisi dell'ipotesi 1 che da quella dell'ipotesi 2, considerando che il saldo del 25% avverrà solo una volta terminato il progetto ed inviata la rendicontazione finale, a partire dal mese di aprile 2015 (dopo due anni di progetto) si registra un progressivo e crescente fabbisogno di liquidità.

L'organizzazione che si trova di fronte a questa situazione può valutare che :

- 1) ha una struttura finanziaria adatta a sostenere questo fabbisogno;
- 2) sia opportuno ricercare delle soluzioni per *contenere* questo deficit finanziario. Non si elimina il problema ma lo si limita. Si può decidere ad esempio che, a partire dal terzo anno, si erogheranno le risorse per pagare fornitori di beni e servizi non mensilmente ma solo a fine semestre, vedi **IPOTESI 3**)
- 3) non sia in grado di sostenere questa tensione di liquidità per cui rinuncia alla realizzazione del progetto.

La programmazione finanziaria

		IPOTESI 3					
		Contr. Cariplo	Proventi prog.	Risorse proprie	Costi progetto	Saldo Cassa	
2013	MARZO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 3.320,50	
	APRILE			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 6.641,00	
	MAGGIO			€ 888,61	€ 4.209,11	-€ 9.961,50	
	GIUGNO	€ 30.616,76		€ 888,61	€ 4.209,11	€ 17.334,76	
	LUGLIO			€ 888,61	€ 4.209,11	€ 14.014,26	
	AGOSTO		€ 3.146,67	€ 888,61	€ 4.209,11	€ 13.840,43	
	SETTEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 11.592,23	
	OTTOBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 9.344,03	
	NOVEMBRE			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 7.095,83	
	DICEMBRE	€ 18.233,86		€ 403,06	€ 2.651,26	€ 23.081,50	
	2014	GENNAIO			€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.833,30
		FEBBRAIO		€ 1.573,33	€ 403,06	€ 2.651,26	€ 20.158,43
MARZO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 15.022,54	
APRILE				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 9.886,65	
MAGGIO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 4.750,76	
GIUGNO		€ 11.485,26		€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 11.100,13	
LUGLIO				€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.964,24	
AGOSTO			€ 4.500,00	€ 1.197,67	€ 6.333,56	€ 5.328,35	
SETTEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 2.767,91	
OTTOBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	€ 207,47	
NOVEMBRE				€ 464,17	€ 3.024,61	-€ 2.352,97	
DICEMBRE		€ 16.205,36		€ 464,17	€ 3.024,61	€ 11.291,95	
2015	GENNAIO			€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.731,51	
	FEBBRAIO		€ 2.531,00	€ 464,17	€ 3.024,61	€ 8.702,07	
	MARZO					€ 8.702,07	
	APRILE					€ 8.702,07	
	MAGGIO					€ 8.702,07	
	GIUGNO					€ 8.702,07	
	LUGLIO					€ 8.702,07	
	AGOSTO		€ 6.906,67	€ 6.165,48	€ 38.779,98	-€ 17.005,76	
	SETTEMBRE					-€ 17.005,76	
	OTTOBRE					-€ 17.005,76	
	NOVEMBRE					-€ 17.005,76	
	DICEMBRE					-€ 17.005,76	
2016	GENNAIO					-€ 17.005,76	
	FEBBRAIO		€ 6.922,00	€ 2.326,02	€ 17.755,02	-€ 25.512,76	
	MARZO					-€ 25.512,76	
	APRILE					-€ 25.512,76	
	MAGGIO					-€ 25.512,76	
	GIUGNO					-€ 25.512,76	
LUGLIO	€ 25.512,76				€ 0,00		
AGOSTO							
TOTALE		€ 102.054,01	€ 25.579,67	€ 26.212,56	€ 153.846,24		

Infine, in alcuni casi è prevista l'erogazione di un acconto ma solo a fronte del rilascio da parte di enti autorizzati (banche, assicurazioni) di una fidejussione.

La fidejussione è uno strumento di garanzia richiesto da chi eroga i fondi che tutela l'erogatore stesso: nel caso, infatti, in cui una organizzazione riceva un anticipo sul contributo e poi non riesca a portare a termine il progetto, l'ente erogatore è garantito, da un soggetto esterno, al recupero degli acconti versati.

La fidejussione, però, oltre ad avere un costo (che generalmente può comunque essere a carico del progetto), viene rilasciata agli enti solo a fronte di garanzie reali di cui la stessa dispone (es. titoli, immobili, ecc.). Nel caso in cui non ci siano queste condizioni, le garanzie possono essere richieste al Legale Rappresentante dell'organizzazione stessa a cui viene, quindi, richiesto di esporsi personalmente.