



# Caso Studio

**Ottimizzazione della liquidità  
aziendale in eccesso**

# A ottobre 2022

Noi di **Progressiva Consulenze** siamo stati contattati da un'azienda per la gestione della liquidità, sottoponendoci anche una proposta ricevuta dalla banca

## Caratteristiche dell'azienda:

- Società agricola.
- Redazione bilancio tramite fair value.
- Nessuna necessità di impiego delle somme liquide in attività operative nel breve periodo (12 mesi).
- Possibile investimento immobiliare per il rinnovo della sede prevista in almeno 18 mesi.
- Disponibilità liquida dell'impresa era di 250.000€.

# La proposta bancaria

## **Gestione patrimoniale con una linea di investimento (20% azionario – 80% obbligazionario)**

- Commissione di gestione annuale 0,50% + IVA
- Commissione di performance 10% + IVA

## **Conto Deposito Vincolato a 12 mesi**

- Tasso lordo 2,50% pari ad un Tasso netto 1,65% (inclusa imposta di bollo)

# Il nostro commento alla proposta della banca



Nel caso della gestione patrimoniale, qualsiasi operazione di acquisto o di vendita compiuta dal gestore all'interno della gestione deve essere rendicontata in bilancio, generando elevati oneri amministrativi.



A questo occorre aggiungere la difficoltà nella liquidazione dell'investimento, con tempistiche che possono andare oltre 1 mese di attesa.



Nel caso del conto deposito, il rendimento è inferiore rispetto ad altre soluzioni. A questo si aggiunge il pagamento della ritenuta fiscale al 26% e all'imposta di bollo dello 0.2%.

# La nostra proposta d'investimento

**Polizza Ramo I° con le seguenti caratteristiche:**

- Caricamenti: 0,45%
- Commissioni di gestione: 1,50%
- Rendimento lordo: 2,84%
- Penali di uscita: 0,00% (dopo 12 mesi)

**Acquisto di un BTP con scadenza entro 12 mesi con rendimento lordo di 2,4%**



# La nostra opinione

- Abbiamo proposto al nostro cliente una polizza vita libera da vincoli dopo 12 mesi con valutazione dell'investimento a costo storico ed esente da imposta di bollo.
- È stato sostituito il conto deposito con un Titolo di Stato con costi inferiori e un maggior rendimento netto grazie alla minor tassazione 12,5%.

## Costi

Il costo della consulenza finanziaria indipendente per la liquidità aziendale è calcolata in percentuale al patrimonio sotto consulenza.

- PATRIMONIO DA 100.000 € A 500.000 €: 1,2%
- PATRIMONIO DA 500.000 € A 1.000.000 €: 0,8%

## Contatti

**Sede:** Via Sistina 42, 00187, Roma.

**Sito internet:** [clicca qui](#).

**Pagina LinkedIn:** [clicca qui](#).

**Email:** [info@progressivaconsulenze.it](mailto:info@progressivaconsulenze.it)

**Fabio Cirulli:** +39 3405225646.

**Simone Vuolo:** +39 3394005868



# Grazie.