



CAMERA DI COMMERCIO  
VENEZIA ROVIGO

# Invoice Trading: liberare liquidità con la cessione delle fatture online



*5 luglio 2023*

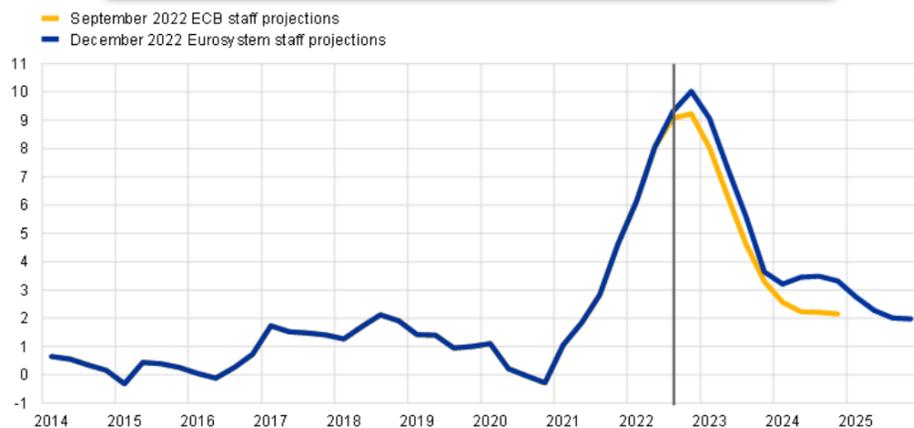
# La morsa dell'inflazione e il fabbisogno di capitale circolante

I **fatturati reali** crescono molto meno di quelli nominali, e la **marginalità** delle imprese risulta sotto pressione.

Secondo le stime delle principali istituzioni europee occorreranno **non meno di 3 anni** per tornare ad un'inflazione al 2%

Nel corso del 2022 la gestione operativa ha iniziato a "bruciare" più cassa di quella che genera, mettendo **sotto pressione il capitale circolante delle imprese**.

## Inflazione area Euro



ECB staff macroeconomic projections for the euro area

## Accumulo (consumo) di cassa netto nelle imprese non finanziarie

(var. % depositi - flusso netto di prestiti)



ECB staff macroeconomic projections for the euro area

# Indebitamento crescente e credito più difficile

I **prestiti bancari a breve termine** tornano a crescere nel 2022 dopo il crollo registrato nel 2020, soprattutto per soddisfare le esigenze di supporto al circolante da parte delle imprese

Al contempo, **si irrigidiscono però i criteri per la concessione del credito** da parte delle banche, che appaiono più sensibili alla percezione del rischio di credito e meno tolleranti che nel recente passato.

## Debiti finanziari



Rapporto Cerved PMI 2022

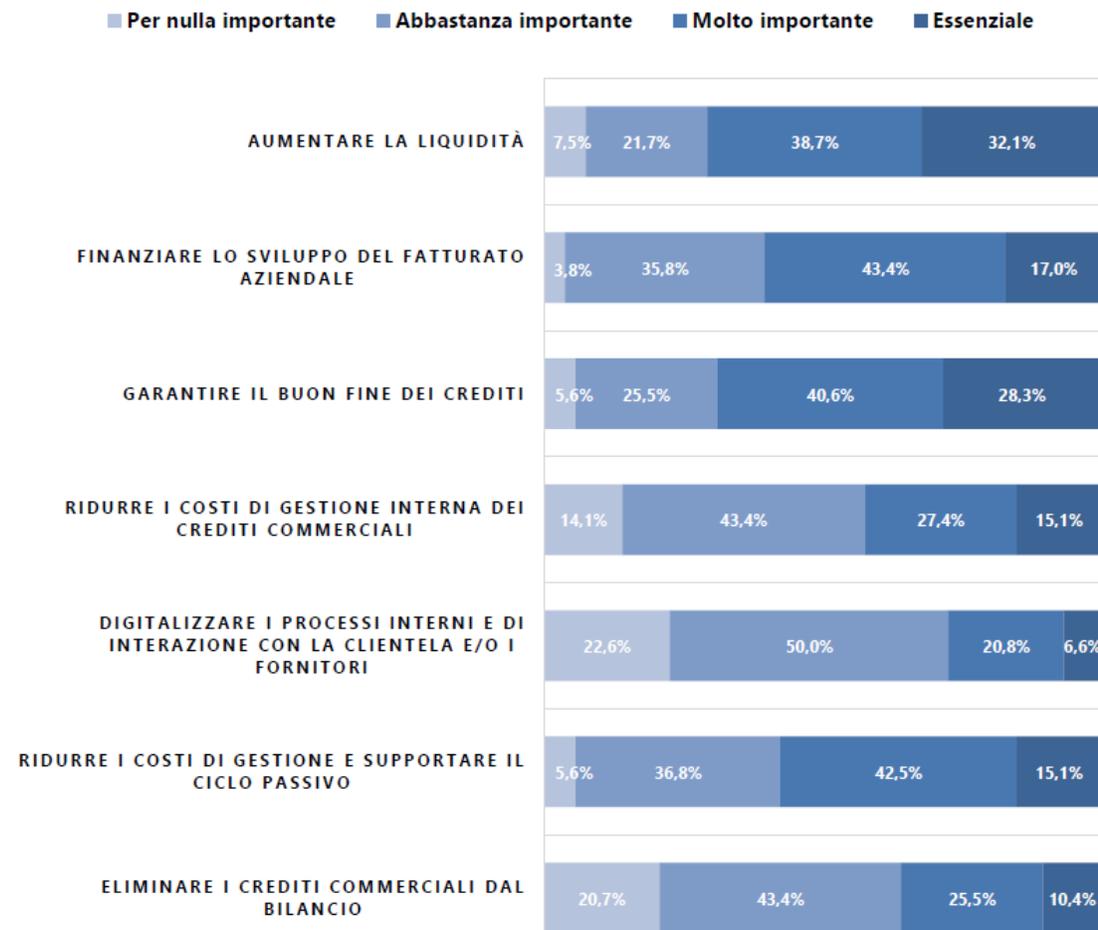
## Criteri per la concessione del credito

«Nel quarto trimestre del 2022 i **criteri di offerta sui prestiti alle imprese hanno registrato un ulteriore irrigidimento**, riconducibile a una maggiore percezione del rischio e una minore tolleranza verso di esso.

**I termini e le condizioni generali applicati ai finanziamenti erogati sono stati inaspriti**, sia mediante un incremento dei tassi di interesse, in parte ascrivibile a un aumento dei margini, sia attraverso una riduzione dell'ammontare del credito concesso.»

*Indagine sul credito bancario nell'area dell'euro | Banca d'Italia  
gennaio 2023*

# Quali sono le principali esigenze delle aziende riguardo al capitale circolante?

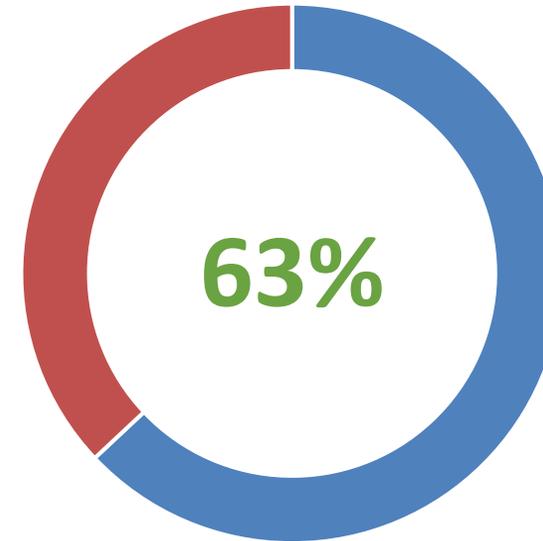


- Le esigenze connesse al capitale circolante sono principalmente legate alla **liquidità** e alla **riduzione degli insoluti** per la maggior parte delle imprese.
- Le necessità di **supportare lo sviluppo del fatturato** e **ridurre i costi di gestione** del ciclo passivo seguono in ordine di rilevanza.
- La **digitalizzazione dei processi interni e di interazione con le controparti** è molto importante o essenziale per circa il 28% delle imprese, specialmente per quelle di medie e grandi dimensioni.

Survey Assifact KPMG, Marzo 2023

# La domanda di soluzioni innovative

- La maggior parte delle imprese che non utilizzano il factoring attualmente (63%) dichiara di valutare lo strumento per il futuro. Queste ultime sono tutte piccole o medie imprese.
- **Le motivazioni del mancato ricorso al factoring** risiedono solitamente nel
  - non voler rinunciare al rapporto diretto con la clientela
  - assenza della percezione di un bisogno
  - percepire lo strumento come eccessivamente costoso
  - **assenza di proposte da parte degli intermediari**



**Imprese che non utilizzano  
il factoring, ma lo valutano  
per il futuro**

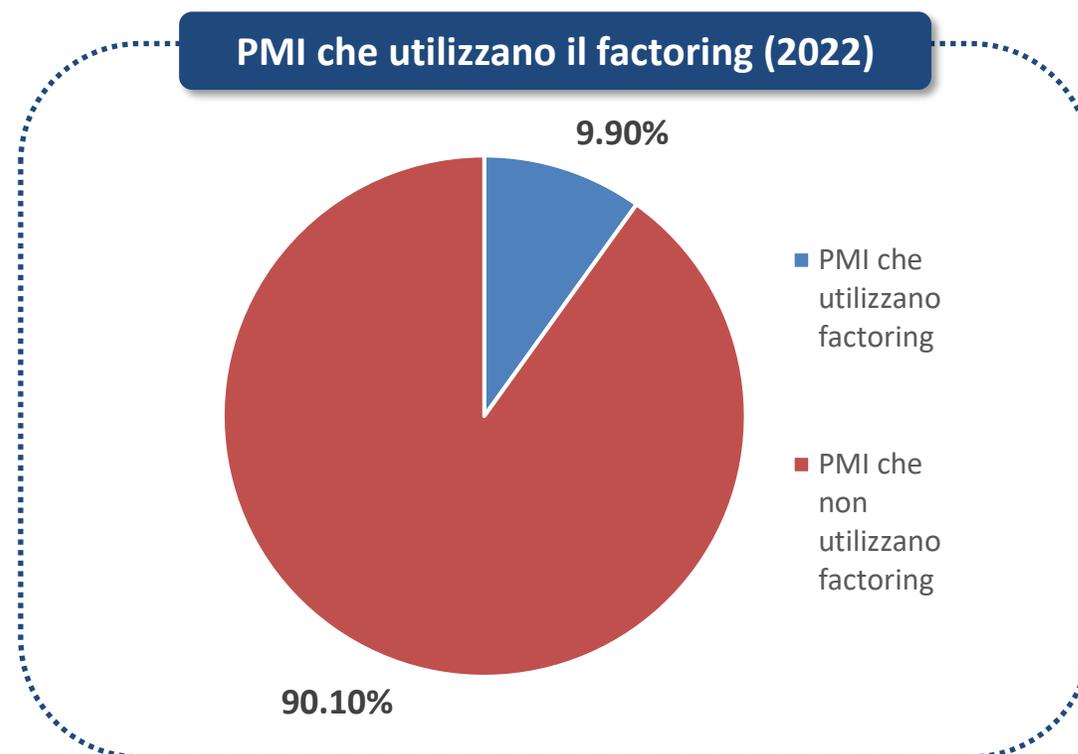
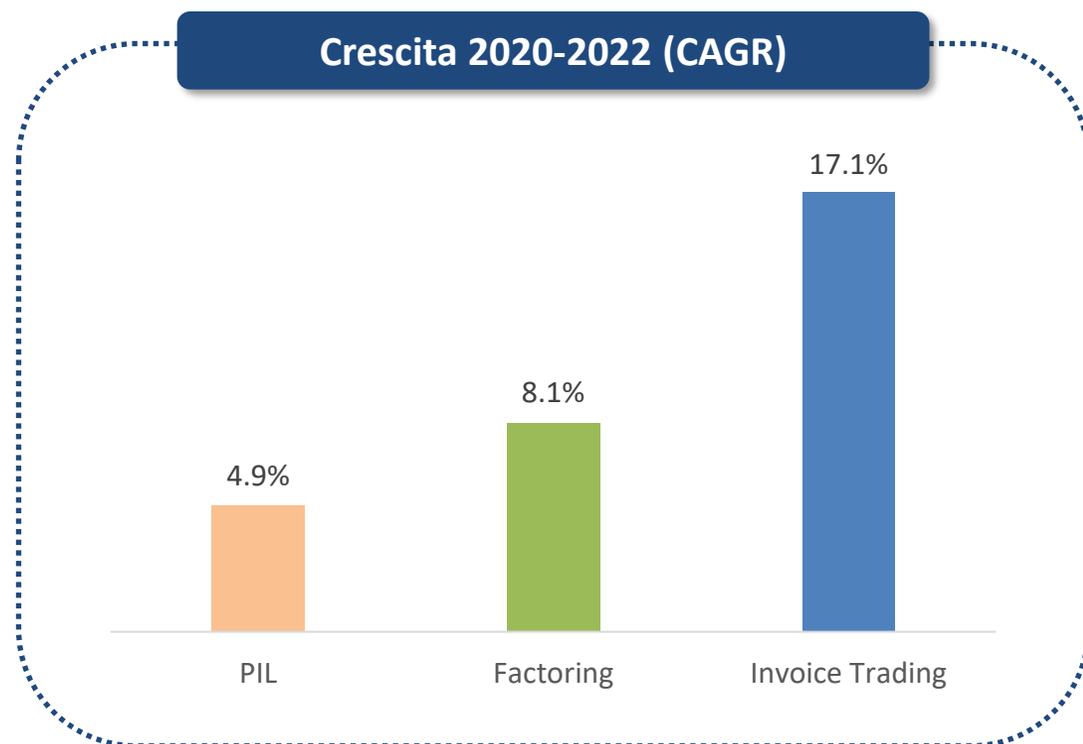
*Survey Assifact KPMG, Marzo 2023*

# La soluzione

L'invoice trading è uno strumento efficace per **assorbire le tensioni di capitale circolante**, attraverso l'accesso ad **una fonte di liquidità rapida e flessibile**.

I tassi di crescita dei prodotti di factoring sono molto superiori rispetto al tasso di crescita dell'economia italiana. L'invoice trading è la soluzione con il tasso di crescita più elevato nel periodo post-covid.

Ad oggi tuttavia solo una percentuale ridotta di PMI ricorre alle soluzioni complementari di gestione del capitale circolante.



# L'Invoice Trading di Workinvoice



## Tempi certi

Il percorso che conduce dalla registrazione alla cessione dei crediti è trasparente in ogni passaggio e **molto più rapido delle soluzioni tradizionali.**



## Condizioni chiare

Valutare i costi e la convenienza del servizio è semplice e alla portata di tutti gli utenti. **Commissioni e prezzi di cessione trasparenti.**



## Paghi solo ciò che usi

Una delle novità del marketplace è la massima flessibilità nell'uso; **nessun vincolo temporale, costi fissi minimi.**



## Disponibilità fondi

Con un solo onboarding si accede a tutti gli investitori presenti sul marketplace, **superando così i limiti di affidamento del sistema tradizionale.**

# Introduzione a Workinvoice

Una piattaforma all'avanguardia che collega le imprese agli investitori

Accesso immediato al capitale circolante tramite la cessione dei crediti

Processo efficiente di gestione delle fatture e delle riscossioni



# Processo di onboarding



# Processo di trading

## CARICAMENTO

L'azienda può caricare sulla piattaforma la fattura in formato .xml

.xml



Step 5

## VERIFICA

Workinvoice procede alla verifica presso il debitore



Step 6

## NOTIFICA

La piattaforma invia la notifica di cessione tramite PEC a tutte le controparti coinvolte



Step 7

## ACCONTO

L'azienda cedente riceve subito il 90% del valore nominale della fattura



Step 8

## SALDO

L'azienda cedente riceve il saldo della fattura al netto della remunerazione dell'investitore



Step 9

# CASO DI STUDIO 1

## Potenziamento del Flusso di Cassa per l'Impresa Micro X

Storia di Successo: Impresa Micro X



**Dimensione dell'azienda**  
Micro (meno di 10 dipendenti)



**Settore**  
Servizi IT



**Sfida**  
Carenza di liquidità dovuta a pagamenti ritardati



**Soluzione Workinvoice**  
Cessione delle fatture in sospeso per ottenere capitale circolante immediato



**Risultato**  
Aumento del capitale circolante, crescita più rapida e maggiore stabilità finanziaria.

# Semplificare la Gestione delle Fatture e le Riscossioni

Pannello di controllo



**Monitora** lo stato delle fatture e gestisci i pagamenti

Promemoria automatizzati



Invia **promemoria** ai debitori delle fatture per garantire pagamenti tempestivi

Supporto per le riscossioni



Accesso all'**assistenza** di esperti nella riscossione di pagamenti in ritardo

## CASO DI STUDIO 2

# Riscossioni Efficienti per l'Impresa Piccola Y

Storia di Successo: : Impresa  
Piccola Y



**Dimensione dell'azienda**  
Piccola (10-50 dipendenti)



**Settore**  
Manifatturiero



**Sfida**  
Processi di riscossione di lunga durata



**Soluzione Workinvoice**  
Sfruttato il supporto per le riscossioni per una gestione efficiente delle fatture



**Risultato**  
Miglioramento del flusso di cassa, riduzione delle fatture in sospeso e miglioramento delle relazioni con i clienti.

# Workinvoice: il factoring digitale del Gruppo Sparkasse

The screenshot shows the Sparkasse website interface. At the top, there are navigation tabs for 'PRIVATI E FAMIGLIE' and 'IMPRESE', with 'IMPRESE' selected. Below this is a red navigation bar with the Sparkasse logo and 'CASSA DI RISPARMIO', a search icon, and menu items for 'conti e carte', 'finanziamenti e investimenti', and 'assicurazioni'. On the right, there are buttons for 'apri conto' and 'login'. The breadcrumb trail reads 'Home > Finanziamenti e Investimenti > Factoring'. The main content area features a dark grey sidebar with the text 'FINANZIAMENTI E INVESTIMENTI' and 'Factoring'. The main body contains a large image of a laptop displaying 'WORKINVOICE.IT' and a glowing Euro symbol, with a document and a briefcase in the background.

PRIVATI E FAMIGLIE IMPRESE DE IT

SPARKASSE CASSA DI RISPARMIO

contanti e carte finanziamenti e investimenti assicurazioni

apri conto login

Home > Finanziamenti e Investimenti > Factoring

FINANZIAMENTI E INVESTIMENTI

## Factoring

Con il factoring la tua azienda semplifica la gestione del suo capitale circolante, **tramite la cessione dei crediti commerciali anticipa l'incasso delle fatture e si protegge dal rischio di insoluti o ritardi di pagamento.**

WORKINVOICE.IT  
Il primo mercato on-line delle fatture in Italia

€

# In sintesi



## Prezzi competitivi

Workinvoice opera con i principali investitori istituzionali per fornire alle imprese il miglior prezzo di cessione dei crediti.



## Più risorse finanziarie

Ottieni fondi immediati per sostenere la crescita aziendale da investitori istituzionali non bancari



## Costi trasparenti

- **Transaction Fee:** solo in caso di vendita del credito
- **Membership Fee:** €30 mensili a remunerazione dell'attività di monitoraggio dello stato dei clienti



## Operazioni semplificate

Semplifica la gestione delle fatture e dei processi di riscossione.



## Impatto bilancio

Cedendo il credito migliorano gli indici di bilancio e quindi sia il rating bancario che gli indicatori del nuovo "Codice della crisi"



i n n e x t a



CAMERA DI COMMERCIO  
VENEZIA ROVIGO