

## Le parole da conoscere

### Attività correnti

Attività destinate a tramutarsi nel breve termine in liquidità. Sono riconducibili:

- alla gestione operativa: crediti commerciali, altri crediti operativi, magazzino
- alla gestione finanziaria: cassa e altre attività liquide.

### Capitale circolante netto

Differenza tra attività e passività correnti. Rappresenta, se negativo, il fabbisogno finanziario a breve termine dell'impresa, che trova origine nello sfasamento temporale tra incassi e pagamenti.

### Capitale proprio

Detto anche capitale di rischio o patrimonio netto, è l'insieme delle risorse finanziarie che l'imprenditore o i soci hanno investito nell'impresa. Comprende: il capitale sottoscritto o conferito dai soci, le riserve derivanti da utili realizzati e non distribuiti, eventuali altre riserve.

### Covenants

Accordi tra la banca e l'impresa finalizzati a ridiscutere le modalità del finanziamento nel caso di inosservanza di alcuni parametri o impegni economici o giuridici.

### Crediti commerciali

Crediti verso la clientela, maturati e non ancora incassati.

### Debiti finanziari

Rappresentano il contributo di terzi finanziatori, di solito le banche, al fabbisogno finanziario dell'impresa.

### Flussi di cassa

Differenza tra le entrate e le uscite monetarie dell'impresa.

### Grado di indebitamento

È dato dal rapporto fra debiti finanziari e capitale proprio ed è un'importante misura dell'equilibrio e della solidità della struttura patrimoniale/finanziaria in quanto identifica il contributo dei soci e dei terzi finanziatori alla gestione dell'impresa.

### Immobilizzazioni nette

Sono le attività dell'impresa destinate all'utilizzo pluriennale: immobilizzazioni immateriali (brevetti, marchi, licenze, software, etc.), materiali (immobili, impianti, macchinari, etc.), finanziarie (partecipazioni in altre società, etc.).

### Margine di struttura

Indica l'eccedenza del capitale proprio rispetto all'impegno di capitale nelle immobilizzazioni.

### Operazioni straordinarie

Sono quelle di natura non ricorrente, quindi estranee per natura o dimensioni all'attività caratteristica (ordinaria) dell'impresa.

### Passività correnti

Debiti cui l'impresa dovrà fare fronte nel breve termine. Sono riconducibili:

- alla gestione operativa: debiti verso fornitori e altri debiti operativi
- alla gestione finanziaria: debiti verso banche ed altri finanziatori a breve.

Un Business Plan è un documento programmatico con il quale un'impresa analizza le proprie strategie ed esigenze finanziarie.

Questa che ti proponiamo è una versione molto semplificata che può essere utile per iniziare a familiarizzare con alcuni concetti fondamentali della pianificazione e gestione finanziaria aziendale.

## 1 L'IMPRESA E IL SUO BUSINESS

*Analizza gli elementi fondamentali che descrivono la tua azienda*

**a. attività**

Agricoltura <input type="checkbox"/>	Commercio <input type="checkbox"/>
Industria <input type="checkbox"/>	Trasporti <input type="checkbox"/>
Edilizia <input type="checkbox"/>	Altro _____ <input type="checkbox"/>
Artigianato <input type="checkbox"/>	_____ <input type="checkbox"/>

**b. prodotti/servizi**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**c. principali concorrenti**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**d. fase di sviluppo**

inizio attività <input type="checkbox"/>	maturità <input type="checkbox"/>
crescita <input type="checkbox"/>	ristrutturazione <input type="checkbox"/>

**e. canali di vendita**

grossisti <input type="checkbox"/>	per corrispondenza <input type="checkbox"/>
negozi <input type="checkbox"/>	internet <input type="checkbox"/>
agenti/rappresentanti <input type="checkbox"/>	altro _____ <input type="checkbox"/>
funzionari commerciali <input type="checkbox"/>	_____ <input type="checkbox"/>

**f. natura giuridica**

professionista <input type="checkbox"/>	società di persone <input type="checkbox"/>
ditta individuale <input type="checkbox"/>	società di capitali <input type="checkbox"/>

**g. struttura proprietaria**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**h. esperienze nel settore dei soci e dei responsabili**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

## 2 LE FINALITÀ DEL FINANZIAMENTO

*Individua i motivi per cui richiedi un finanziamento, distinguendo tra i diversi obiettivi*

**a. esigenze temporanee di cassa**

**b. finanziamento del capitale circolante operativo (scorte di magazzino, crediti commerciali, ...)**

**c. nuovi investimenti in impianti, macchine o attrezzature**

**d. modifica della struttura delle fonti di finanziamento**

**e. finanziamento di operazioni straordinarie**

**f. altro** \_\_\_\_\_

## 3 LA CAPACITÀ DI RIMBORSO DELL'IMPRESA

*Determina e misura gli elementi che possono consentire nel tempo di rimborsare il credito*

**a. la gestione genera flussi di cassa positivi**

**b. l'impresa produce stabilmente utili**

**c. sono previste operazioni straordinarie (es.: dismissioni di quote dell'attivo)**

*Indicatori della struttura finanziaria:*

**1) grado di indebitamento (debiti finanziari / capitale proprio)**

\_\_\_\_\_

**2) margine di struttura (capitale proprio – immobilizzazioni nette)**

\_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_ = \_\_\_\_\_

**3) capitale circolante netto (attività correnti – passività correnti)**

\_\_\_\_\_ - \_\_\_\_\_ = \_\_\_\_\_

## 4 IL CAPITALE INVESTITO DALL'IMPREDITORE O DAI SOCI

*Valuta gli apporti di capitale nell'impresa e il capitale che intendi investire nella nuova iniziativa*

**a. capitale investito nell'impresa**  
patrimonio netto (capitale sociale + riserve ± utili / perdite)

**b. investimento nella nuova iniziativa**

- capitale proprio disponibile nell'impresa \_\_\_\_\_
- nuovi apporti dei soci \_\_\_\_\_
- apporti di nuovi soci \_\_\_\_\_

**totale** \_\_\_\_\_

• valore della nuova iniziativa \_\_\_\_\_

## 5 LE GARANZIE PER LA MITIGAZIONE DEL RISCHIO

*Esamina gli strumenti di garanzia che hai a disposizione per facilitare la concessione del credito*

**a. garanzie reali (ipoteche su immobili, pegni ...)**

**b. garanzie personali (fidejussioni)**

**c. covenants**

**d.** \_\_\_\_\_

## 6 IL SISTEMA DELLE RELAZIONI TRA BANCA E IMPRESA

*Analizza la quantità e la qualità dei rapporti finanziari tra l'impresa e le banche*

**a. numero banche affidanti**

da 1 a 2  da 3 a 5  oltre 5

**b. durata del rapporto creditizio con la banca principale**

meno di 3 anni

da più di 3 anni

**c. percentuale degli affidamenti concessi dalla banca principale** \_\_\_\_\_ %