



ASSOLOMBARDA

Dal check-up dell'agevolato alla costruzione del business plan e alla comunicazione ESG: le novità in Bancopass

La costruzione del Business plan

Speaker

Stefania Rossi

04.10.2022

Che cos'è il Business Plan?

Il Business Plan è uno strumento di simulazione della dinamica aziendale proiettata nel medio periodo, costituito da una serie di documenti nei quali è rappresentata l'evoluzione della società in termini quantitativi (previsionale) e qualitativi.

E' uno strumento di pianificazione indispensabile per capire e far capire l'evoluzione della propria azienda.

Riflette le linee strategiche e d'azione che il management intende perseguire.

Il Business Plan è....



...una guida...



...flessibile....



...dinamica!

Le finalità del Business Plan

- La focalizzazione sulla creazione di valore nell'ambito di una visione di lungo periodo
- La creazione di una guida per la gestione dell'attività aziendale
- Lo sviluppo di un utile processo di apprendimento
- La preparazione al confronto con il mercato finanziario
- Una migliore definizione del sistema di incentivazione aziendale

I principi del Business Plan

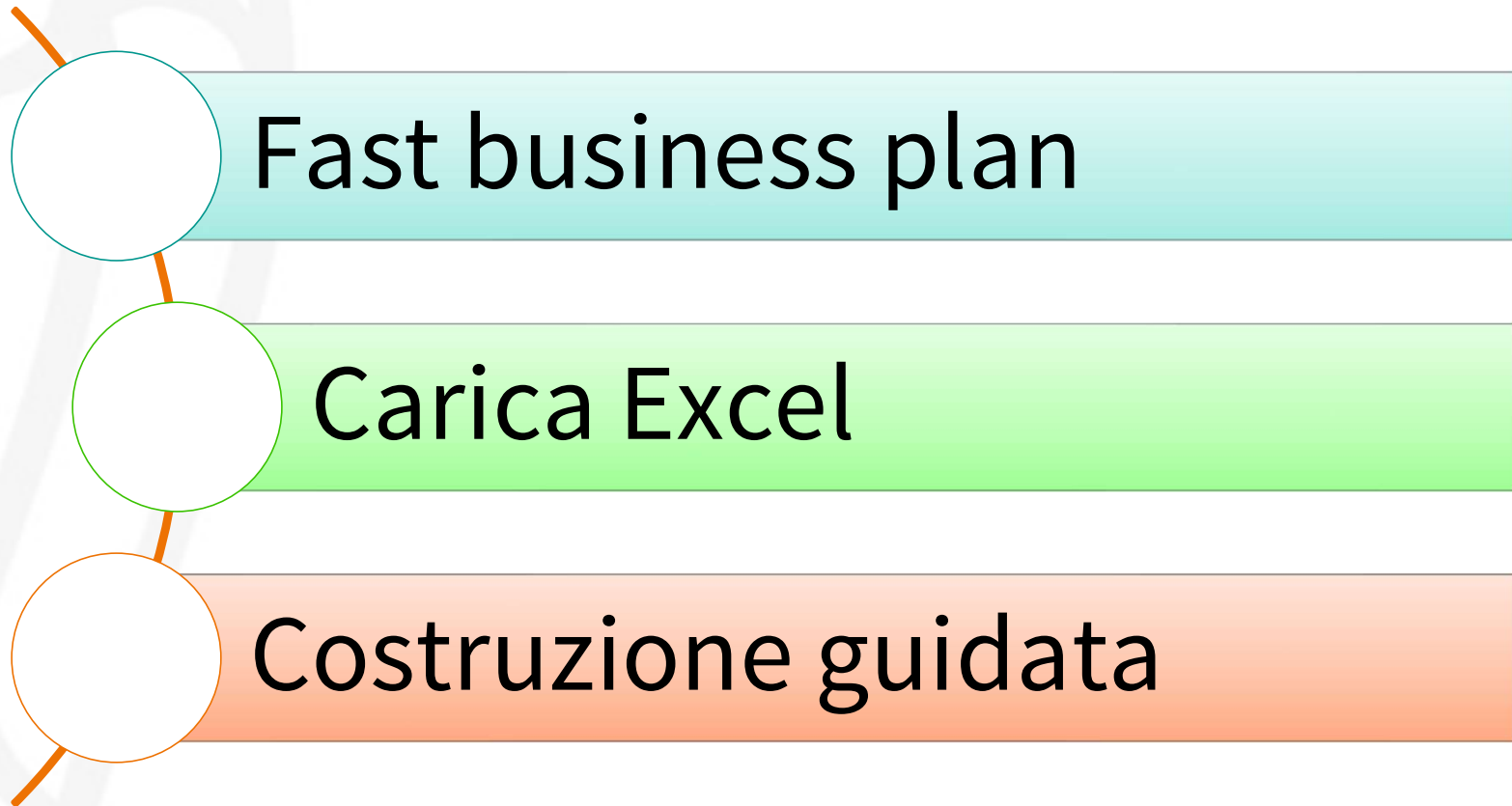
Attendibilità

Coerenza

Chiarezza

Sostenibilità

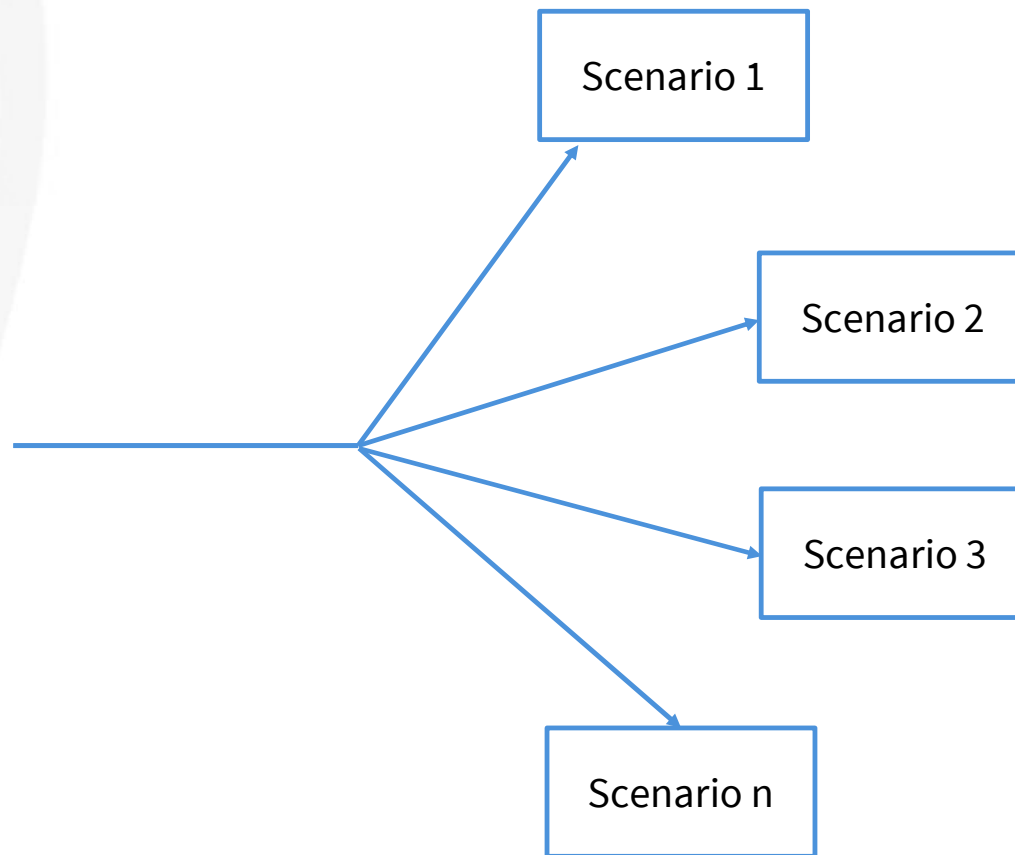
Il business plan in Bancopass: il supporto di cui hai bisogno!



L'importanza degli scenari

Uno, nessuno, centomila...

What if...



«Stress test»

«Esercizi di simulazione volti a misurare la capacità di un'impresa di fronteggiare scenari avversi. In campo finanziario, gli s. t. sono utilizzati dagli intermediari per il governo dei rischi di credito, di mercato, operativi ecc., e dalle autorità di vigilanza come strumento di supervisione. Essi consentono di effettuare valutazioni e stime di una certa attendibilità sulla solidità dei singoli intermediari (finalità microprudenziale) e del sistema finanziario nel suo complesso (finalità macroprudenziale)».*

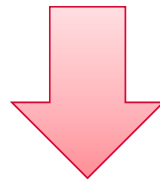
Per le aziende, fare uno stress test sul proprio piano industriale è utile per capirne la tenuta, ma soprattutto la resilienza dell'azienda stessa e della sua sostenibilità nel tempo al verificarsi di shock esterni. Ad esempio:

- *diminuzione fatturato;*
- *aumento costi;*
- *aumento dei tempi di incasso;*
- *riduzione dei tempi di pagamento;*
- *aumento rotazione tempi magazzino;*
- *riduzione dei debiti finanziari.*

Aumento materie prime

Azienda soggetta ad oscillazione delle MP, ma è in grado di riversare l'aumento del prezzo sui clienti:

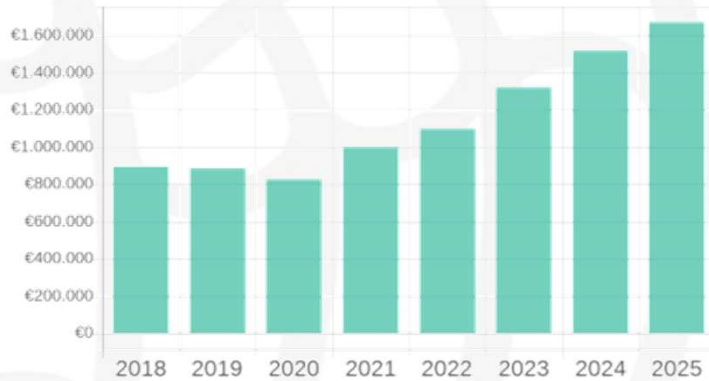
- Aumento del fatturato;
- Utilizzo degli affidamenti a tappo;
- Più investimenti in termini di costo del magazzino



L'azienda è in grado con la propria liquidità a far fronte e a questo shock? Oppure deve ricorrere all'indebitamento a breve con nuove linee di affidamento e/o nuovo finanziamento per acquisto scorte?

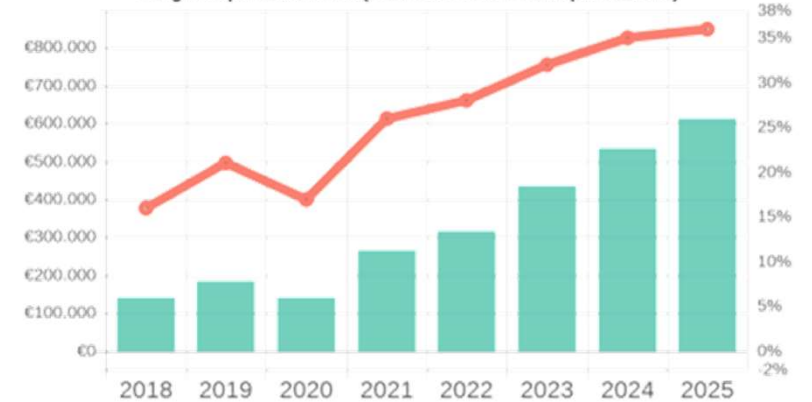
Evoluzione fatturato (1/2)

A.1 - Ricavi vendite e prestazioni (€)

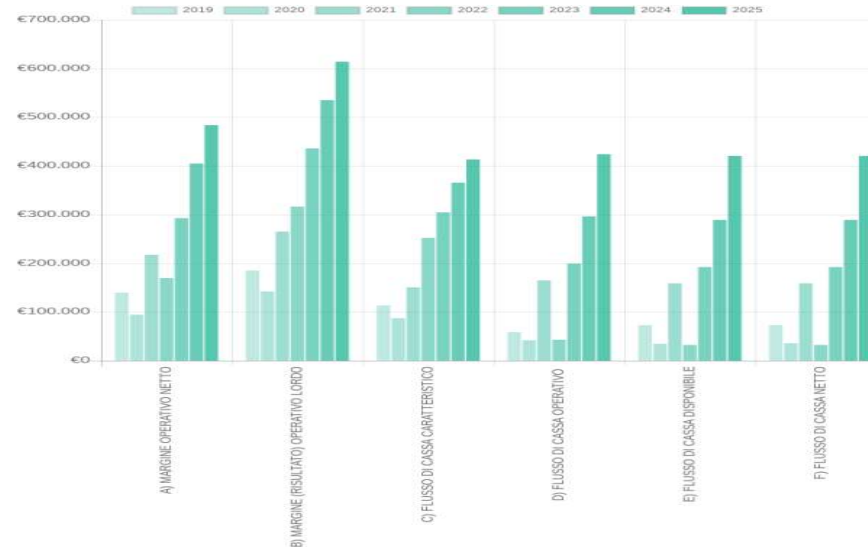


Investimento per aumentare ed efficientare la capacità produttiva

Margine operativo lordo (€ e % sul valore della produzione)

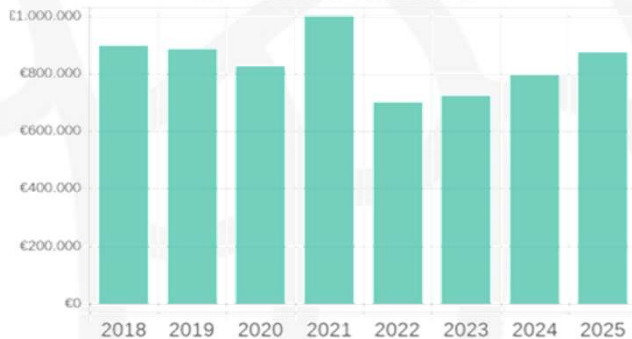


Evoluzione dei principali flussi di cassa

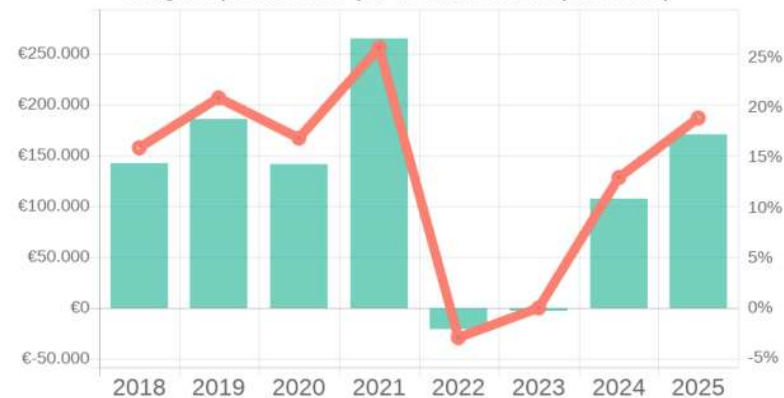


Evoluzione fatturato (2/2)

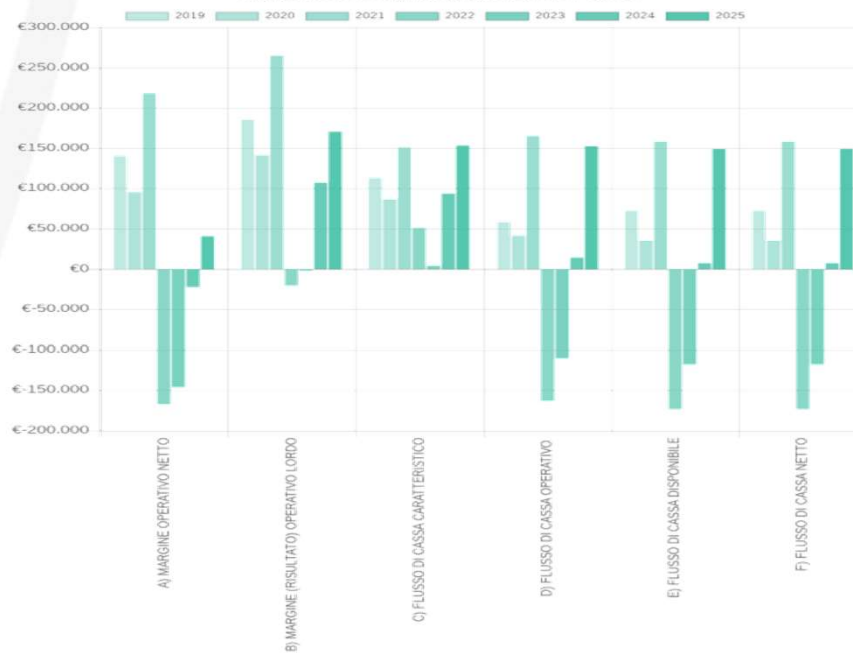
A.1 - Ricavi vendite e prestazioni (€)



Margine operativo lordo (€ e % sul valore della produzione)



Evoluzione dei principali flussi di cassa



Allungamento durata finanziamenti

	2018	2019	2020	2021E
D) FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	692.166,00 ▲	1.114.419,00 ▲	- 431.325,40 ▲	560.037,00 ▲
Oneri Finanziari Netti	- 152.043,00 ▲	- 126.287,00 ▲	- 115.061,00 ▲	- 157.000,00 ▲
<i>Proventi finanziari</i>	38,00 ▲	1.354,00 ▲	44,00 ▲	- ▲
<i>Oneri finanziari</i>	- 152.081,00 ▲	- 127.641,00 ▲	- 115.105,00 ▲	- 157.000,00 ▲
Attività di Finanziamento Netta	- 544.232,00 ▼	- 989.795,00 ▼	547.548,00 ▼	- 841.978,00 ▼
<i>Variazione Obbligazioni e obbligazioni convertibili</i>	- =	- =	- =	- =
<i>Variazioni Titoli di Credito</i>	- =	- =	- =	- =
<i>Variazione Debiti verso Altri Finanziatori</i>	- =	- =	500.000,00 =	- =
<i>Variazione Debiti verso banche</i>	- 544.232,00 ▼	- 989.795,00 ▼	47.548,00 ▼	- 841.978,00 ▼
E) FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE	- 4.109,00 ▲	- 1.663,00 ▲	1.161,60 ▲	- 438.941,00 ▲

Capacità di contrarre nuovo debito

Il **Debt Service Coverage Ratio** è un indicatore che non si limita a quantificare in maniera “statica” l’ammontare complessivo del debito finanziario in relazione al patrimonio netto, ma che analizza in modo “dinamico” e prospettico la **capacità di rimborso del debito** dell’azienda e la **conseguente sostenibilità** del debito in relazione anche ai piani di sviluppo aziendali.

$$\frac{\text{Flusso di cassa operativo}}{\text{totale rate di finanziamento e leasing dell'anno}}$$

DSCR > 1: il flusso di cassa operativo generato eccede gli impegni finanziari a servizio del debito

DSCR = 1: il flusso di cassa operativo generato viene totalmente assorbito dagli impegni finanziari a servizio del debito

*DSCR < 1: il flusso di cassa operativo generato risulta inferiore agli impegni finanziari a servizio del debito nel periodo considerato, **evidenziando situazioni di tensione finanziaria con possibili difficoltà nel rimborso del debito.***

Il confronto degli scenari in Bancopass

Rendiconto finanziario 2023



Totale valore della produzione



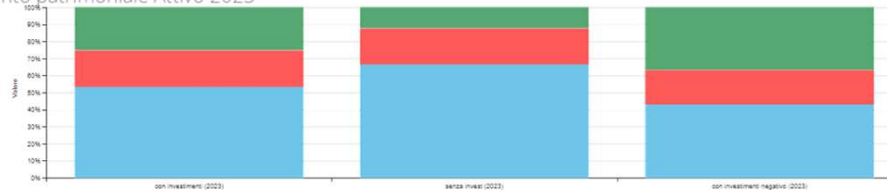
Media
Mediana

23) Utile/perdita di esercizio

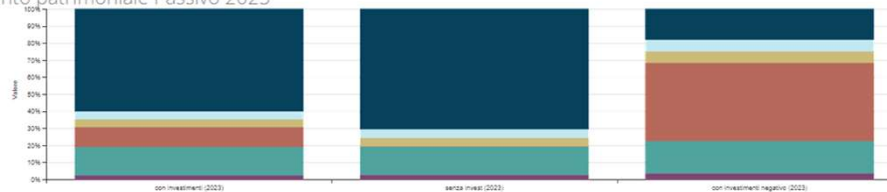


Media
Mediana

Confronto patrimoniale Attivo 2023



Confronto patrimoniale Passivo 2023



Risultato operativo (A-B)



Media
Mediana

Margine operativo lordo su Valore della produzione (%)



Media
Mediana



ASSOLOMBARDA

www.assolombarda.it

www.genioeimpresa.it

Seguici su

