
INDICE

PREFAZIONE pag. 5

PARTE I

IL BILANCIO DI ESERCIZIO E I *KEY PERFORMANCE*

INDICATORS

di Virgilio Picca

CAPITOLO I

INTRODUZIONE

1. Introduzione » 9

CAPITOLO II

IL BILANCIO DI ESERCIZIO

1. Le funzioni del bilancio » 11
2. I postulati del bilancio secondo il codice civile » 13
3. Gli schemi di bilancio » 15
4. Il Rendiconto Finanziario..... » 25
5. La Nota Integrativa » 29
6. La relazione sulla gestione » 29

CAPITOLO III

LA RICLASSIFICAZIONE DELLO STATO

PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO AL FINE

DI CALCOLARE GLI INDICI DI BILANCIO

1. Gli obbiettivi della riclassificazio di bilancio..... » 31
2. La riclassificazione dello Stato Patrimoniale » 32
3. La riclassificazione del Conto Economico..... » 40

CAPITOLO IV

IL PROCESSO DI ANALISI FINANZIARIA

- 1. Gli obiettivi dell'analisi finanziaria..... » 47
- 2. La differenza tra fare calcoli e fare analisi finanziaria » 47

CAPITOLO V

GLI INDICI PIÙ COMUNI USATI NELL'ANALISI
FINANZIARIA

- 1. Interpretazione e contesto » 51
- 2. Indici di attività: definizione, calcolo e interpretazione » 52
- 3. Indici di liquidità: definizione, calcolo e interpretazione.. » 61
- 4. Indici di solvibilità: definizione, calcolo e interpretazione » 68
- 5. Indici di redditività: definizione, calcolo e interpretazione » 78
- 6. Una *benchmark analysis* basata sugli indici di bilancio ... » 82

CAPITOLO VI

L'ANALISI PER FLUSSI: IL RENDICONTO FINANZIARIO

- 1. Il Rendiconto Finanziario: dalla dimensione
economico-finanziaria a quella patrimoniale » 103

PARTE II

LA REDAZIONE DEL *BUSINESS PLAN*

di Nicolò Scoditti

CAPITOLO VII

INTRODUZIONE AL *BUSINESS PLAN*

- 1. Definizione di *business plan* » 123
- 2. Finalità del *business plan* » 126
- 3. Consigli per la predisposizione » 129
- 4. Il *track record* di *business planning* » 132

CAPITOLO VIII

LA STRUTTURA DEL *BUSINESS PLAN*

- 1. Cenni introduttivi » 135
- 2. *Executive Summary* » 136

3.	L'impresa e il progetto	»	137
3.1	Descrizione dell'impresa	»	137
3.2	Prodotti e servizi	»	139
3.3	Il mercato target.....	»	141
3.4	I <i>competitors</i>	»	142
3.5	Le strategie.....	»	146
3.6	La catena del valore e i processi aziendali.....	»	149
3.7	Il progetto alla base del <i>business plan</i>	»	153
3.8	L'analisi SWOT	»	158
4.	Il piano economico-finanziario	»	160
4.1	Il Conto Economico previsionale	»	163
4.2	Lo Stato Patrimoniale previsionale.....	»	164
4.3	Il <i>cash flow</i> previsionale	»	166
4.4	Esempi di interazione tra Conto Economico, Stato Patrimoniale e <i>cash flow</i>	»	167

CAPITOLO IX

LA REDAZIONE DEL PIANO ECONOMICO

FINANZIARIO

1.	Cenni preliminari	»	169
2.	Le fonti di informazione.....	»	170
3.	<i>Business planning</i> : un esempio concreto	»	174
4.	Modellizzazione dei ricavi	»	176
5.	Modellizzazione dei costi operativi	»	183
5.1	Il <i>Gross Margin</i> e il <i>Cost of Goods Sold</i>	»	184
5.2	La determinazione dell'EBITDA.....	»	187
5.3	I costi per servizi.....	»	192
5.4	Il costo del personale	»	194
5.5	Il godimento beni di terzi.....	»	196
5.6	Gli oneri diversi di gestione.....	»	196
6.	Modellizzazione dell'attivo fisso netto	»	198
7.	Modellizzazione del Capitale Circolante Netto	»	200
8.	Modellizzazione del patrimonio netto.....	»	208
9.	Modellizzazione della Posizione Finanziaria Netta	»	210
10.	I prospetti previsionali di <i>business plan</i>	»	213

CAPITOLO X

L'IMPORTANZA DEL *BUSINESS PLAN* PER GLI ISTITUTI
DI CREDITO ALLA LUCE DELLE *GUIDELINES ON
LOAN AUTHORITY* (GLA)

1. Cenni preliminari » 217
2. Le *Guidelines on Loan Authority*..... » 218