



Predisposizione del Business Plan

Il piano economico-finanziario

dott. Enrico Magazù
dott. Fabrizio Scossa Lodovico
(Commercialisti ODCEC Cuneo)

OPEN Dot Com

La pianificazione economico-finanziaria

La pianificazione economico-finanziaria è un elemento chiave del business plan in quanto traduce tutte le informazioni quantitative e qualitative contenute nelle altre sezioni in risultati economici, patrimoniali e finanziari di sintesi.

Con la costruzione del piano economico-finanziario si potranno ottenere informazioni circa:

- la redditività aziendale e la capacità di produrre flussi di cassa nel periodo del piano;
- la quantità di risorse finanziarie necessarie per sviluppare il progetto, specificando se a titolo di credito o a titolo di capitale proprio;
- i possibili rischi finanziari legati all'iniziativa che si intende intraprendere.

I passaggi chiave nella redazione del piano economico-finanziario

I passaggi chiave sono:

- la definizione delle assumptions
- la redazione dei prospetti previsionali relativi agli anni compresi nel piano
- l'effettuazione di un'analisi di bilancio sui prospetti previsionali

La definizione delle assumptions

Occorre effettuare delle ipotesi su:

- grandezze macroeconomiche (tasso di inflazione, tassi di interesse, tassi di cambio, ecc...)
- volumi di vendita o tassi di crescita dei ricavi
- dinamiche e ammontare dei costi diretti (materie prime, personale diretto, ecc...)
- dinamiche e ammontare dei costi indiretti (spese generali, personale amministrativo, ammortamenti, ecc...), dei costi finanziari, dei costi tributari
- accensione di nuovi finanziamenti a medio lungo termine e relativi piani di rimborso
- apporti di capitale da parte dei soci ed eventuali distribuzioni di utili
- ecc...



La redazione dei prospetti previsionali

I prospetti da redigere sono:

- il conto economico previsionale: normalmente redatto in forma scalare
- lo stato patrimoniale previsionale: normalmente redatto secondo il criterio funzionale
- il rendiconto finanziario previsionale



Analisi di bilancio sui prospetti previsionali

L'analisi di bilancio, effettuata sui prospetti previsionali, ha come obiettivo quello di verificare, tramite l'utilizzo di alcuni indicatori la sostenibilità economica, finanziaria e patrimoniale dell'intero business plan.

L'analisi di sensitività

Il processo di pianificazione che porta alla costruzione del business plan in generale, e del piano economico finanziario in particolare, si basa su una serie di assunzioni e quindi per sua natura si svolge in condizioni di incertezza.

Per questo motivo è particolarmente importante, per rafforzare la credibilità complessiva del documento, presentare un'analisi di sensitività rispetto alle principali variabili qualitative e quantitative.