

# BUSINESS PLAN

## Fattibilità economico-finanziaria

Versione 4.2 del 10/12/2013

Realizzato da: dott. Nicola Napolitano

<b>Ragione sociale</b>	DEMO S.R.L.
Anno n1	....
Anno n2	....
Anno n3	....
Anno n4	....
Anno n5	....

Istruzioni

### SEZIONE "INPUT"

Piano degli  
investimenti

Piano dei  
finanziamenti

Piano delle  
vendite

Piano dei costi  
generali

Piano della  
produzione

### SEZIONE "OUTPUT"

STATO  
PATRIMONIALE

RENDICONTO  
FINANZIARIO

CONTO  
ECONOMICO

INDICI DI  
BILANCIO

Il presente software può essere utilizzato da quelle aziende che devono avviare una nuova attività, per effettuare l'analisi di fattibilità economico-finanziaria relativa ai prossimi 5 esercizi.

Il software pur essendo abbastanza complesso strutturalmente è invece facile da utilizzare.

## SEZIONE INPUT

In questa sezione vanno inseriti tutti i dati occorrenti all'elaborazione dell'analisi di fattibilità.

### Piano degli investimenti

In questo foglio vanno elencati i beni strumentali e gli investimenti iniziali occorrenti per realizzare il progetto, indicando anche il loro costo iniziale, l'aliquota I.V.A. e il coefficiente annuo d'ammortamento.

DEMO S.R.L.			
PIANO DEGLI INVESTIMENTI		Menu	
		Azzera valori	
DESCRIZIONE IMMOBILIZZAZIONI	COSTO	% I.V.A.	% ammort.
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>€ 2.500,00</b>		
Costi d'impianto	€ 2.500,00	22%	25,0%
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>€ 350.000,00</b>		
<b>Immobilizzazioni per la produzione</b>			
IMPIANTI E MACCHINE	€ 250.000,00	22%	15,0%
ATTREZZATURE	€ 80.000,00	22%	15,0%
ARREDAMENTI	€ 20.000,00	22%	15,0%
<b>Altre immobilizzazioni</b>			



### Piano di produzione

In questo foglio il sistema riporta in automatico i prodotti descritti nel piano vendite. Bisogna comunque indicare, per ogni prodotto descritto, il costo unitario di produzione, l'aliquota I.V.A.,

l'incremento annuo % presunto del costo di produzione, la quantità di rimanenze finali di materie prime

che si desidera avere in magazzino, la variazione annua presunta di tali rimanenze, e i giorni di dilazione media ottenuti dai fornitori per il pagamento.

PIANO DELLA PRODUZIONE				
DEMO S.R.L.		<a href="#">Menu</a>		<a href="#">Azzera valori</a>
Anno n1		<i>mat.prima</i>		
DESCRIZIONE PRODOTTO		Costo unitario	%	% <i>incrim.annuo</i>
<i>(max 10 prodotti)</i>		di produzione	I.V.A.	<i>Costo unit.prod.</i>
PRODOTTO A		€ 60,00	22%	1%
PRODOTTO B		€ 70,00	22%	1%
PRODOTTO C		€ 90,00	22%	1%
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
0				
<b>Anno n2</b>				
PRODOTTO A		€ 60,60		
PRODOTTO B		€ 70,70		
PRODOTTO C		€ 90,90		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
0		€ 0,00		
<b>Anno n3</b>				
PRODOTTO A		€ 61,21		

### **Piano costi generali**

In questo foglio bisogna descrivere i costi generali con gli importi totali annui, l'aliquota I.V.A. se soggetti ad I.V.A., e la percentuale di incremento presunta per gli esercizi successivi. Inoltre è possibile indicare la percentuale media presunta delle imposte sul reddito; ovviamente questa cambia in base alla forma giuridica dell'impresa.

<b>PREVISIONE DEI COSTI GENERALI</b>			
DEMO S.R.L.	<input type="button" value="Menu"/>	<input type="button" value="Azzera valori"/>	
<b>DESCRIZIONE COSTI</b>	<b>IMPORTI ANNUI</b>	<b>%</b>	<b>% di increment</b>
		<b>I.V.A.</b>	<b>annuo</b>
<b>Costi del personale addetto alla produzione</b>	€ 50.000,00		1,0%
<b>Costi del personale amministrativo e comm.le</b>	€ 30.000,00		1,0%
<b>Costi per servizi</b>	€ 40.000,00		
Costo 1	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 2	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 3	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 4	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 5	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 6	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 7	€ 5.000,00	22%	1,0%
Costo 8	€ 5.000,00	22%	1,0%
<b>Costi per godimento beni di terzi</b>	€ 10.000,00		
Canoni di leasing	€ 5.000,00	22%	1,0%
Fitti passivi	€ 5.000,00	22%	1,0%
<b>Oneri diversi di gestione</b>	€ 35.000,00		
Onere 1	€ 5.000,00	22%	1,0%
Onere 2	€ 5.000,00	22%	1,0%
Onere 3	€ 5.000,00	22%	1,0%
Onere 4	€ 5.000,00	22%	1,0%
Onere 5	€ 5.000,00	22%	1,0%

### **Piano dei finanziamenti**

In questo foglio viene riportata in automatico la somma del fabbisogno finanziario iniziale (investimenti, IVA e Capitale circolante occorrente per l'avvio dell'attività, ad es. per l'acquisto delle merci e materie prime);

l'utente deve indicare le fonti di finanziamento che si intende utilizzare, suddivisi in: Capitale proprio

Mutuo passivo e Altri finanziamenti da terzi. Per il mutuo, indicando anche il numero di rate in cui si intende effettuare la restituzione, e il tasso applicato, il sistema calcola la rata costante. Inoltre cliccando sull'apposito link, è possibile visualizzare il piano di ammortamento del mutuo, relativamente ai primi cinque esercizi.

Un altro link porta ad una videata con il "Prospetto impieghi e fonti" riferito alla situazione iniziale.

DEMO S.R.L.

**PIANO DEI FINANZIAMENTI**

Menu

**CALCOLO DEL FABBISOGNO FINANZIARIO TOTALE INIZIALE**

INVESTIMENTI	€ 430.050,00
CAPITALE DI ESERCIZIO	€ 20.000,00
<b>TOTALE FABBISOGNO FINANZIARIO INIZIALE</b>	<b>€ 450.050,00</b>

**FONTI DI COPERTURA**

MEZZI PROPRI E CONTRIBUTI	€ 289.050,00			
MUTUO	€ 100.000,00	n. rate (mesi)	120	Ta
ALTRI FINANZIAMENTI DA TERZI	€ 0,00			
<b>DISPONIBILITA' ANCORA NECESSARIA</b>	<b>€ 61.000,00</b>			

[al "Piano finanziamenti"](#)

DEMO S.R.L.

**PIANO DI AMMORTAMENTO MUTUO (anno n1-n2-n3)**

tasso annuo	tasso periodo	n.ro rata	n.totale rate	importo mutuo	quota capit	quota inter.	Rata totale
5,00%	0,42%	1	120	€ 100.000,00	-643,99	-416,67	-1.060,66
5,00%	0,42%	2	120	€ 100.000,00	-646,67	-413,98	-1.060,65
5,00%	0,42%	3	120	€ 100.000,00	-649,37	-411,29	-1.060,66
5,00%	0,42%	4	120	€ 100.000,00	-652,07	-408,58	-1.060,65
5,00%	0,42%	5	120	€ 100.000,00	-654,79	-405,87	-1.060,66
5,00%	0,42%	6	120	€ 100.000,00	-657,52	-403,14	-1.060,66
5,00%	0,42%	7	120	€ 100.000,00	-660,26	-400,40	-1.060,66
5,00%	0,42%	8	120	€ 100.000,00	-663,01	-397,65	-1.060,66
5,00%	0,42%	9	120	€ 100.000,00	-665,77	-394,88	-1.060,65
5,00%	0,42%	10	120	€ 100.000,00	-668,54	-392,11	-1.060,65
5,00%	0,42%	11	120	€ 100.000,00	-671,33	-389,33	-1.060,66
5,00%	0,42%	12	120	€ 100.000,00	-674,13	-386,53	-1.060,66
5,00%	0,42%	13	120	€ 100.000,00	-676,94	-383,72	-1.060,66
5,00%	0,42%	14	120	€ 100.000,00	-679,76	-380,90	-1.060,66
5,00%	0,42%	15	120	€ 100.000,00	-682,59	-378,07	-1.060,66

DEMO S.R.L.

**PROSPETTO PREVISIONALE FONTI E IMPIEGHI**

**Fabbisogno finanziario iniziale e fonti di copertura**

FABBISOGNO INIZIALE (IMPIEGHI)		FONTI DI COPERTURA	
BENI DI INVESTIMENTO	€ 352.500,00	MEZZI PROPRI	€ 289.050,00
IVA SUGLI INVESTIMENTI	€ 77.550,00	MUTUO	€ 100.000,00
CAPITALE DI ESERCIZIO	€ 20.000,00	FINANZIAMENTI DA TERZI	€ 0,00
<b>Totale fabbisogno</b>	<b>€ 450.050,00</b>	<b>Totale fonti</b>	<b>€ 389.050,00</b>

## SEZIONE OUTPUT

In questa sezione vengono generati automaticamente i documenti occorrenti per poter dare un giudizio sulla fattibilità economico-finanziaria del progetto.

### **Stato patrimoniale**

Questo documento si sviluppa sui primi cinque esercizi di attività, e gli importi in esso contenuti derivano dall'elaborazione dei dati inseriti nei fogli della sezione input. In particolare le immobilizzazioni sono al netto degli ammortamenti, le rimanenze sono calcolate in base ai dati inseriti nei piani di vendita e di produzione, tenendo conto della % di variazione annua indicata, i crediti verso i clienti dipendono dai giorni di dilazione media, l'eventuale credito I.VA dagli investimenti iniziali, gli acquisti i costi generali e dedotta l'I.V.A. sulle vendite previste. La disponibilità liquida viene calcolata in base ai flussi di cassa in entrata e in uscita nel Rendiconto finanziario. Inoltre il mutuo passivo dipende dal piano di ammortamento sviluppato in base ai dati indicati, i debiti verso i fornitori dipendono dai giorni di dilazione media indicati nel piano di produzione, il debito I.V.A. dagli acquisti+ spese generali+immobilizzazioni-vendite, la voce Banca c/c nel passivo avrà un importo solo se il Rendiconto finanziario, e quindi i flussi di cassa, avrà un risultato negativo. Infine il TFRL viene calcolato sulle retribuzioni lorde indicate nel Piano costi generali e le voci "Debiti verso Istituti Previdenziali" e "Debiti per ritenute", sono ad inserimento libero.

	<i>Anno n1</i>	<i>Anno n2</i>	<i>Anno n3</i>
	<i>20..</i>	<i>20..</i>	<i>20..</i>
<b>ATTIVO</b>			
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>			
Immobilizzazioni immateriali	€ 1.875,00	€ 1.250,00	€ 625,00
Immobilizzazioni materiali	€ 297.500,00	€ 245.000,00	€ 192.500,00
<i>Totale immobilizzazioni</i>	€ 299.375,00	€ 246.250,00	€ 193.125,00
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
Rimanenze di Materie	€ 47.000,00	€ 47.944,70	€ 48.908,00
Rimanenze di prodotti	€ 121.000,00	€ 123.432,10	€ 125.913,00
Crediti v/clienti	€ 112.850,00	€ 115.118,29	€ 117.432,00
Crediti per I.V.A.	€ 40.150,00	€ 1.809,39	€ 0,00
Disponibilità liquide (cassa e banche)	€ 6.572,14	€ 60.249,22	€ 171.487,00
<i>Totale attivo circolante</i>	€ 327.572,14	€ 348.553,70	€ 463.741,05
<b>Totale attivo</b>	<b>€ 626.947,14</b>	<b>€ 594.803,70</b>	<b>€ 656.866,05</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale sociale	€ 289.050,00	€ 289.050,00	€ 289.050,00
Riserve			
Utile (perdita) eserc.preced.		€ 130.066,20	€ 152.394,00
Utile (perdita) d'esercizio	€ 130.066,20	€ 22.328,59	€ 25.005,00
<i>Totale Netto</i>	€ 419.116,20	€ 441.444,79	€ 466.450,23
<b>DEBITI A MEDIO LUNGO TERMINE</b>			
Mutuo passivo	€ 92.092,56	€ 83.780,56	€ 75.043,00
Debiti per TFRL	€ 5.925,93	€ 11.911,11	€ 17.956,00
<i>Totale debiti a m/l</i>	€ 98.018,48	€ 95.691,67	€ 92.999,45
<b>DEBITI A BREVE TERMINE</b>			
Banche	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Debiti v/fornitori	€ 45.750,00	€ 46.669,58	€ 47.607,00
Debiti v/Istituti previdenziali	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Debiti per ritenute	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Debiti per I.V.A.	€ 0,00	€ 0,00	€ 37.492,00
Debiti per imposte	€ 64.062,46	€ 10.997,66	€ 12.316,00
<i>Totale debiti a breve</i>	€ 109.812,46	€ 57.667,24	€ 97.416,37
<b>Totale passivo</b>	<b>€ 626.947,14</b>	<b>€ 594.803,70</b>	<b>€ 656.866,05</b>



### Conto Economico

Anche il contenuto di questo documento dipende dai dati inseriti nei fogli di input. In particolare la variazione delle rimanenze viene calcolata in base alle rimanenze finali e alle esistenze

iniziali di ognuno dei cinque esercizi; gli oneri finanziari sono solo quelli del mutuo passivo; le imposte sul

reddito vengono calcolate in base alla percentuale media inserita nel Piano costi generali.

<b>DEMO S.R.L.</b>			
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
	<b>Anno n1</b>	<b>Anno n2</b>	<b>Anno n3</b>
	<b>20..</b>	<b>20..</b>	<b>20..</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
Ricavi delle vendite	€ 555.000,00	€ 566.155,50	€ 577.535,00
Variazione delle rimanenze di prodotti	€ 121.000,00	€ 2.432,10	€ 2.480,00
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>€ 676.000,00</i>	<i>€ 568.587,60</i>	<i>€ 580.016,21</i>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
Acquisto di materie	€ 300.000,00	€ 306.030,00	€ 312.180,00
Costi per servizi	€ 40.000,00	€ 40.400,00	€ 40.800,00
Costi per godimento beni di terzi	€ 10.000,00	€ 10.100,00	€ 10.200,00
Variazione delle rimanenze di materie	-€ 47.000,00	-€ 944,70	-€ 960,00
Costi del personale	€ 85.925,93	€ 86.785,19	€ 87.650,00
Ammortamenti	€ 53.125,00	€ 53.125,00	€ 53.125,00
Oneri diversi di gestione	€ 35.000,00	€ 35.350,00	€ 35.700,00
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>€ 477.050,93</i>	<i>€ 530.845,49</i>	<i>€ 538.704,05</i>
<b>REDDITO OPERATIVO</b>	<b>€ 198.949,07</b>	<b>€ 37.742,11</b>	<b>€ 41.312,16</b>
Oneri finanziari	-€ 4.820,42	-€ 4.415,86	-€ 3.990,00
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>€ 194.128,65</b>	<b>€ 33.326,25</b>	<b>€ 37.322,16</b>
Imposte dell'esercizio	€ 64.062,46	€ 10.997,66	€ 12.310,00
<b>UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO</b>	<b>€ 130.066,20</b>	<b>€ 22.328,59</b>	<b>€ 25.000,00</b>
	<b>Utile</b>	<b>Utile</b>	<b>Utile</b>

## **Rendiconto Finanziario**

Per una efficace analisi di fattibilità, è importante analizzare il Rendiconto Finanziario. Esso viene elaborato in automatico, in base ai flussi in entrata e in uscita delle disponibilità liquide;

tali flussi vengono elaborati in base a tutti i dati indicati dall'utente.

Bisogna eventualmente indicare il prelievo di utili dell'esercizio precedente.

<b>DEMO S.R.L.</b>		<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>			
	<b>Anno n1</b>	<b>Anno n2</b>	<b>Anno n3</b>	<b>Anno n4</b>	
	<b>20..</b>	<b>20..</b>	<b>20..</b>	<b>20..</b>	
Disponibilità liquida iniziale		€ 6.572,14	€ 60.249,22		
UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO	€ 130.066,20	€ 22.328,59	€ 25.005,44		
"+" Ammortamenti	€ 53.125,00	€ 53.125,00	€ 53.125,00		
"+" Variazione TFRL	€ 5.925,93	€ 5.985,19	€ 6.045,04		
+/- Variazione rimanenze	-€ 168.000,00	-€ 3.376,80	-€ 3.444,67		
+/- Variazione crediti v/clienti	-€ 112.850,00	-€ 2.268,29	-€ 2.313,88		
+/- Variazione credito IVA	-€ 40.150,00	€ 38.340,61	€ 1.809,39		
+/- Variazione debiti v/fornitori	€ 45.750,00	€ 919,57	€ 938,06		
+/- Variazione altri debiti	€ 64.062,46	-€ 53.064,79	€ 38.811,07		
<i>Flusso monetario operativo</i>	-€ 22.070,42	€ 61.989,08	€ 119.975,45		
"-" Investimenti in immobilizzazioni	-€ 352.500,00				
"+" Disinvestimenti di immobilizzazioni					
<i>Flusso monetario da investimenti</i>	-€ 352.500,00	€ 0,00	€ 0,00		
"+" Conferimenti iniziali	€ 289.050,00				
"+" Aumento debiti a medio lunga scadenza	€ 100.000,00				
"-" Rimborsi di passività consolidate	-€ 7.907,44	-€ 8.312,00	-€ 8.737,26		
<i>Flusso monetario da finanziamenti</i>	€ 381.142,56	-€ 8.312,00	-€ 8.737,26		
Prelievo utili (input)		€ 0,00	€ 0,00		
<i>Flusso monetario netto</i>	€ 6.572,14	€ 53.677,08	€ 111.238,19		
Disponibilità netta finale	€ 6.572,14	€ 60.249,22	€ 171.487,41		

## Indici di bilancio

In questo foglio vengono calcolati, per i cinque esercizi, i principali indici di bilancio, al fine di avere il quadro il più possibilmente completo della situazione previsionale, e poter valutare alla fine la fattibilità del progetto d'impresa.

DEMO S.R.L. INDICI DI BILANCIO		MENU	Anno n1 20..	Anno n2 20..	Anno n3 20..
<b>ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA</b>					
<i>Indici</i>	<i>Ratios</i>				
<b>Indici di composizione degli impieghi</b>					
Indice di rigidità degli impieghi	I/Ci		0,48	0,41	0
Indice di elasticità degli impieghi	Ab/Ci		0,52	0,59	0
<b>Indici di composizione delle fonti</b>					
Indice di autonomia finanziaria	Cp/Ct+Cp		0,67	0,74	0
Indice di dipendenza finanziaria	Ct/Ct+Cp		0,33	0,26	0
Indice di indebitamento (leverage)	Ci/Cp		1,50	1,35	1
Quoziente di indebitamento	Ct/Cp		0,50	0,35	0
Indice di rigidità delle fonti	(Dml+Cp)/(Ct+Cp)		0,82	0,90	0
<b>Indici di correlazione impieghi durevoli-fonti permanenti</b>					
Margine di struttura essenziale	Cp-I		€ 119.741,20	€ 195.194,79	€ 273.325
Quoziente di autocopertura delle immobilizzaz.	Cp/I		1,40	1,79	2
Margine di struttura globale	(Dml+Cp)-I		€ 217.759,68	€ 290.886,46	€ 366.324
Quoziente di copertura delle immobilizzazioni	(Dml+Cp)/I		1,73	2,18	2

<b>ANALISI DELLA SITUAZIONE DI LIQUIDITA'</b>					
<i>Indici</i>	<i>Ratios</i>				
<b>Indici di correlazione impieghi-fonti a breve</b>					
Capitale circolante netto	Ac-Db		€ 217.759,68	€ 290.886,46	€ 366.324
Quoziente di disponibilità	Ac/Db		2,98	6,04	4
Margine di tesoreria	(DI+C)-Db		€ 49.759,68	€ 119.509,66	€ 191.503

**Autore: Dott. Nicola Napolitano**

[n.napolitano4@gmail.com](mailto:n.napolitano4@gmail.com)