

Bilancio d'impresa: sfide e prospettive

Il ruolo del bilancio d'esercizio nel rapporto
Banca – Impresa

Fabio Rizzato – Università degli studi di Torino
Dottore commercialista – ODCEC Torino

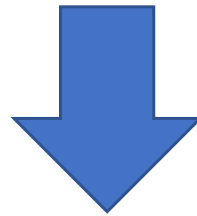


Agenda

- Destinatari del bilancio d'esercizio OIC
- Il rating bancario
- Le fasi del processo
- Uno sguardo al futuro

Destinatari del bilancio d'esercizio

- Coloro che forniscono risorse finanziarie all'impresa: gli investitori, i finanziatori e gli altri creditori (OIC 11, par. 9)



- Un particolare utilizzatore del bilancio d'esercizio
Sistema bancario

Il rating bancario

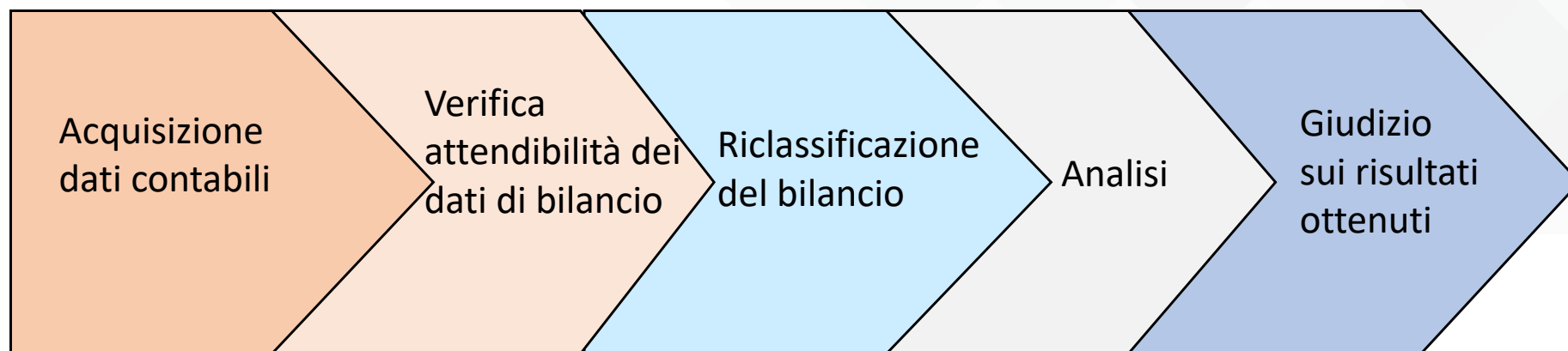
- Il rating bancario consente una misurazione puntuale del rischio di credito attraverso l'individuazione di una Probabilità di Default (PD)
- L'ottenimento di finanziamenti è influenzato dal Rating bancario
- Dal rating dipendono le politiche di pricing

Il rating bancario



- Il peso dei singoli «moduli» dipende dalla dimensione dell'impresa
- Importanza di fornire informazioni esaustive al fine di consentire la valorizzazione dei dati nelle procedure

Le fasi del processo



- Utile annualità di Bilancio d'esercizio → **Deposito nei tempi previsti**
- 3 • Politiche di bilancio in linea con la rappresentazione veritiera e corretta → **Spiegazione dei criteri di valutazione adottati**
- Classificazione di particolari voci del bilancio e relative notizie integrative → **Indicazione della natura e della durata delle poste di bilancio**
- Determinazione degli indicatori utili all'analisi (margini, indici e flussi) → **Relazione sulla gestione e commento agli indici**
- Individuazione punti di forza o di debolezza

Uno sguardo al futuro... molto prossimo

- **LINEE GUIDA EBA**
- Guidelines on Loan Origination and Monitoring
- 134. Gli enti dovrebbero valutare la **fattibilità del piano aziendale** e delle relative proiezioni finanziarie, in linea con le specificità del settore in cui opera il cliente.

Richiesta nuovi
finanziamenti



**Business plan a
cura del cliente**

Revisione fidi, richiesta fidi di cassa,
finanziamenti a breve termine



**Business plan
inerziale**