

# ESERCITAZIONE / PARTE 1

## Un'istruttoria di fido per l'impresa Alpha

 **IL RAPPORTO  
CON LA BANCA**  
PICCOLE IMPRESE, SCELTE GRANDI



**PICCOLE IMPRESE, SCELTE GRANDI**  
Percorsi di educazione finanziaria della Banca d'Italia

# La richiesta di affidamento

## 1. L'IMPRESA ALPHA SRL

Alpha srl, costituita nel 2006, è una società che ha effettuato la progettazione, la costruzione e il montaggio di strutture e prodotti di carpenteria metallica nonché la lavorazione e la trasformazione dell'acciaio a caldo.

L'azienda opera nel comune di Platz, in uno stabilimento di circa 2.000 mq. La compagine sociale è composta da due fratelli che detengono il 100% del capitale sociale, sottoscritto e interamente versato nella misura di € 800.000.

Alla fine del 2019 presenta 16 dipendenti e un totale delle attività in bilancio di circa 12 milioni. Il fatturato nello stesso anno era pari a 5,7 milioni.

## 2. LA RICHIESTA DI AFFIDAMENTO DI ALPHA

Nel corso dell'anno 2020, in previsione di una crescita dei volumi di vendita, la società Alpha srl decide di aumentare gli acquisti della sua materia prima principale (rotoli di acciaio) approfittando anche di un'offerta particolarmente conveniente.

Per far fronte alla spesa, stimata in circa 2,5 milioni, la società decide di rivolgersi a una banca per chiedere un finanziamento a fronte dello smobilizzo dei crediti nei confronti dei suoi clienti. Tra questi il principale è una grande e nota società di costruzioni, la Gamma spa, nei confronti della quale Alpha vanta attualmente ordini d'acquisto per un importo complessivo di circa 3 milioni.

Alpha si rivolge quindi alla Banca Y, con la quale non aveva rapporti in precedenza, chiedendo un finanziamento di € 2.000.000 per lo smobilizzo "pro-solvendo" dei crediti commerciali attuali e futuri. *[Con la cessione "pro solvendo" Alpha concede alla banca la facoltà di rivalersi presso di sé in caso di mancati pagamenti da parte di Gamma.]*

### 3. INFORMAZIONI ACQUISITE DALLA BANCA Y

#### BILANCIO D'ESERCIZIO ALPHA SRL – STATO PATRIMONIALE

##### STATO PATRIMONIALE (importi espressi in euro)

ANNO DI RIFERIMENTO	2019	2018
+ immobilizzazioni immateriali	230.446	284.236
+ Immobilizzazioni materiali lorde	3.595.021	3.300.344
- Fondi ammortamento e svalutazioni	556.598	485.868
<b>immobilizzazioni materiali in esercizio</b>	<b>3.038.423</b>	<b>2.814.476</b>
+ Immobilizzazioni in partecipazioni	2.213.209	2.213.209
<b>= TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO</b>	<b>5.482.078</b>	<b>5.311.921</b>
+ Rimanenze	1.369.621	1.369.621
+ Crediti commerciali entro l'esercizio successivo	4.008.115	4.058.361
+ Crediti per imposte anticipate	12.157	13.480
+ Crediti diversi entro l'esercizio successivo	764.869	769.693
+ Ratei e risconti attivi	12.000	16.820
+ Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	232.481	238.594
+ Disponibilità liquide	131.598	311.200
<b>Liquidità</b>	<b>364.079</b>	<b>549.794</b>
<b>= TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>6.530.841</b>	<b>6.777.769</b>
<b>= TOTALE ATTIVO</b>	<b>12.012.919</b>	<b>12.089.690</b>
+ Capitale versato	800.000	800.000
+ Riserve nette	845.331	693.242
+/- Utile (perdita) dell'esercizio	175.085	151.341
<b>= PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.820.416</b>	<b>1.644.583</b>
+ Fondo trattamento di fine rapporto	738.532	521.827
+ Debiti finanziari verso banche, oltre l'esercizio successivo	2.225.203	2.740.591
+ Debiti finanziari verso altri finanziatori, oltre l'esercizio successivo	746.585	713.352
+ Debiti commerciali e diversi, oltre l'esercizio successivo	145.311	266.509
<b>= TOTALE CAPITALI PERMANENTI</b>	<b>5.676.047</b>	<b>5.886.862</b>
+ Debiti finanziari verso banche, entro l'esercizio successivo	2.915.485	3.079.471
+ Debiti finanziari verso società controll./colleg., entro l'esercizio s	244.127	-
+ Debiti verso fornitori, entro l'esercizio successivo	1.874.094	2.039.999
+ Debiti Tributarî e fondo Imposte	502.982	387.921
+ Debiti diversi entro l'esercizio successivo	590.297	481.027
+ Ratei e risconti passivi	209.887	214.410
<b>= TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>6.366.872</b>	<b>6.202.828</b>
<b>= TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>12.012.919</b>	<b>12.089.690</b>

**BILANCIO D'ESERCIZIO ALPHA SRL – CONTO ECONOMICO****CONTO ECONOMICO** *(importi espressi in euro)*

<b>ANNO DI RIFERIMENTO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>+ Ricavi netti delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>5.724.742</b>	<b>6.849.824</b>
+/- Variazioni rimanenze semilavorati e prodotti finiti		9.847
+/- Variazione dei lavori in corso su ordinazione		7.544
+ Contributi in c/esercizio	100.000	
<b>= VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.824.742</b>	<b>6.867.215</b>
+/- Variazione delle materie prime, sussidiarie, di consumi e merci	-	148.391
- Costo di acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumi e merci	2.218.173	2.597.538
- Costo per servizi	1.398.121	1.858.664
- Costo per godimento dei beni di terzi	253.402	274.459
- Costo del lavoro	1.159.437	935.248
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	70.730	69.979
<b>= MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>724.879</b>	<b>982.936</b>
+ Ricavi diversi	10.422	23.239
- Oneri diversi di gestione	115.488	219.458
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	65.000	64.941
<b>= UTILE CORRENTE ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>554.813</b>	<b>721.776</b>
+ Interessi attivi e altri proventi finanziari	-	4.267
- Interessi passivi e altri oneri finanziari	328.101	390.048
- Imposte nette sul reddito	40.000	64.135
- Imposte patrimoniali e diversi	11.627	120.519
<b>= UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>175.085</b>	<b>151.341</b>

## CENTRALE DEI RISCHI

Esposizione complessiva al febbraio 2020

	Accordato	Utilizzato	Sconfinamento
<b>Autoliquidanti</b>	2.455.000	2.350.745	0
<b>A scadenza</b>	2.133.921	2.133.227	0
<b>A revoca</b>	531.000	530.769	0
<b>Sofferenze</b>	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>5.119.921</b>	<b>5.014.741</b>	<b>0</b>

Situazione "Rischi autoliquidanti" al febbraio 2020

CATEGORIA	BANCA Y	SISTEMA BANCARIO
<b>Rischi Autoliquidanti Scaduti</b>	0	293.024
<b>di cui: pagati</b>	0	262.857
<b>impagati</b>	0	30.167
<b>Crediti passati a perdita</b>	0	0
<b>Crediti ceduti a terzi</b>	0	0

Andamentale "Rischi autoliquidanti"

ANNO	MESE	BANCA Y ACCORDATO	BANCA Y UTILIZZATO	SISTEMA ACCORDATO	SISTEMA UTILIZZATO	SISTEMA SCONFIN.
2020	02	0,00	0,00	2.455.000,00	2.350.745,00	0,00
2020	01	0,00	0,00	2.455.000,00	2.368.558,00	0,00
2019	12	0,00	0,00	2.455.000,00	2.395.910,00	1.390,00
2019	11	0,00	0,00	2.155.000,00	2.349.868,00	291.081,00
2019	10	0,00	0,00	2.155.000,00	2.377.359,00	301.567,00
2019	09	0,00	0,00	2.155.000,00	2.275.095,00	301.440,00
2019	08	0,00	0,00	2.155.000,00	2.402.267,00	296.550,00
2019	07	0,00	0,00	2.155.000,00	2.413.924,00	313.069,00
2019	06	0,00	0,00	2.155.000,00	2.401.122,00	354.491,00
2019	05	0,00	0,00	2.155.000,00	2.381.922,00	355.496,00
2019	04	0,00	0,00	2.155.000,00	2.374.479,00	321.073,00
2019	03	0,00	0,00	2.155.000,00	2.381.098,00	334.414,00

## ALTRE INFORMAZIONI

Alla data della richiesta non ci sono eventi pregiudizievoli a carico dell'azienda Alpha con l'eccezione di alcune pendenze tributarie. Si segnala infatti l'attitudine dell'impresa ad utilizzare gli istituti che la normativa tributaria mette a disposizione del contribuente (ravvedimento operoso, accertamento con adesione, rateizzo su avviso bonario, ecc.) per gestire gli impegni nei confronti dell'erario; la società ha esibito un dettaglio dei piani di dilazione in corso.

## 4. LE DOMANDE

### **A. Come valuta la Banca Y il bilancio dell'impresa?**

Per decidere se finanziare l'impresa, la banca deve analizzare attentamente le principali voci di bilancio (stato patrimoniale e conto economico) e la situazione debitoria. Quali considerazioni si possono trarre dai principali indici di bilancio (redditività, equilibrio patrimoniale, liquidità...)?

### **B. Quali informazioni rilevanti ricava la Banca Y dalla Centrale dei Rischi?**

Le principali informazioni a disposizione della banca sono riferite ai debiti dell'impresa presso le altre banche (visto che con la Banca Y non c'erano rapporti pregressi). Sono riportate anche informazioni su eventuali crediti scaduti e impagati o su altre anomalie "andamentali"...

### **C. Quali informazioni ulteriori andrebbero richieste all'azienda?**

Quali ulteriori informazioni andrebbero acquisite e quali domande rivolte ai responsabili dell'impresa per prendere una decisione sull'affidamento?

### **D. Cosa risponde la Banca Y alla richiesta di finanziamento di Alpha?**

Quali sono i punti di forza e debolezza dell'impresa? Quali accorgimenti può adottare la banca per mitigare i rischi? Quale potrebbe essere, tra le seguenti, la decisione presa dalla Banca Y?

- Non concedere il finanziamento richiesto.
- Concedere il finanziamento per un importo inferiore a quello richiesto e con l'acquisizione di garanzie.
- Concedere il finanziamento per l'importo richiesto e con l'acquisizione di garanzie.
- Concedere il finanziamento per l'importo richiesto senza l'acquisizione di garanzie.

