



## MODELLO DI COMUNICAZIONE FINANZIARIA

### *Check List delle informazioni di riferimento*

#### FINALITÀ E CONTENUTI DEL MODELLO

Il modello individua, in relazione alle diverse tipologie di fabbisogni finanziari delle imprese, l'elenco minimo (*check list*) delle informazioni e dei documenti che è opportuno trasmettere alle banche e agli intermediari finanziari ai fini di una completa e tempestiva valutazione del merito di credito.

In particolare, il modello si fonda sulla presenza di due parametri di riferimento che conducono, di fatto, a definire una matrice funzionale al corretto processo di trasmissione delle informazioni al sistema finanziario:

- **le tipologie di operazioni finanziarie, a fronte dei fabbisogni aziendali,**
- **le aree aziendali/informative rilevanti per il rapporto con le banche e il sistema finanziario.**

Con riferimento alle tipologie di operazioni finanziarie a fronte dei differenti fabbisogni aziendali, occorre distinguere il grado di impegno di trasmissione delle informazioni da parte dell'azienda. In particolare è possibile individuare tre tipologie riferite a:

- **operazioni *routinarie* e di finanziamento del circolante,**
- **operazioni di finanziamento degli investimenti,** articolate nelle sottoaree: industriale-produttivo, innovazione, internazionalizzazione
- **operazioni di finanza straordinaria e di mercato.**

In proposito si specifica che:

- nelle operazioni *routinarie* e di finanziamento del circolante rientrano tutte le forme dedicate a finanziare l'attività corrente;

- nelle operazioni di finanziamento degli investimenti, articolate nelle sottoaree industriale-produttivo, innovazione, internazionalizzazione rientrano tutte le forme tecniche a medio e a lungo termine, ivi comprese le operazioni di mero consolidamento e di rinegoziazione delle scadenze;
- nelle operazioni di finanza straordinaria e di mercato rientrano tutte le operazioni collegate a transazioni non ordinarie (finanziamento di buy-out, di M&A, di progetto, etc...), ivi comprese le operazioni di ristrutturazione finanziaria (es. ex art. 67 e 182bis), e tutte le operazioni di finanza mobiliare.

Le tre tipologie suddette, pur avendo alla base elementi comuni, richiedono una preparazione e una qualità informativa differente.

Con riferimento alle aree aziendali/informative rilevanti per il rapporto con il sistema finanziario, è possibile identificare alcune categorie il cui contenuto analitico dovrà essere opportunamente graduato in funzione del tipo di operazione finanziaria. Le aree suddette sono riferite a:

1. **assetto di bilancio, contabile e fiscale,**
2. **strategia e politiche di gestione,**
3. **sistema delle garanzie (eventuale).**

#### LA MATRICE

TIPO DI OPERAZIONE	AREE AZIENDALI/INFORMATIVE RILEVANTI		
	Assetto di bilancio, contabile e fiscale	Strategia e politiche di gestione	Sistema delle garanzie (eventuale)
ROUTINE			
INVESTIMENTI Industriali - Internazionali - Innovazione			
DI MERCATO E NON ORDINARIE			

Ciascuna delle tre aree informative contiene al suo interno diverse sotto aree, oggetto specifico del modello, che il sistema a matrice permette di definire con chiarezza consentendo di individuare i differenti elementi informativi da trasmettere al sistema finanziario in funzione del tipo di operazione.

Le informazioni e i documenti individuati nel modello base variano in funzione della dimensione aziendale e della tipologia di impresa (società di capitali ovvero società di persone).

Le sottoaree informative sono le seguenti:

### **1 - ASSETTO DI BILANCIO, CONTABILE E FISCALE**

- 1a - Il track record dei bilanci
- 1b - La regolarità fiscale
- 1c - Le informazioni extra-contabili
- 1d - La documentazione di presentazione

### **2 - LA STRATEGIA E POLITICHE DI GESTIONE**

- 2a - La strategia aziendale
- 2b - L'equilibrio economico e finanziario

### **3 - IL SISTEMA DELLE GARANZIE**

- 3a - Il rapporto “garanzie – finanziamenti – capitalizzazione”
- 3b - Il portafoglio delle garanzie esterne di elevato standing
- 3c - Le componenti tecnico – legali delle garanzie

**NB: Le informazioni riferite al sistema delle garanzie andranno fornite solo in caso di richiesta della banca successiva alla valutazione del merito di credito effettuata sulla base delle altre informazioni acquisite.**

**Il risultato che ne scaturisce rappresenta una CHECK LIST operativa che permette di mettere in luce la documentazione informativa che è opportuno produrre** nell'ambito di un efficace sistema di comunicazione alle banche e al sistema finanziario.

## LA CHECK LIST

Nelle tabelle che seguono verranno messi in evidenza i singoli elementi informativi da produrre in relazione alle diverse aree e sottoaree informative e in corrispondenza di: operazioni routinarie e di finanziamento del circolante (CC); finanziamento degli investimenti industriali-produttivi (II); finanziamento degli investimenti in innovazione (INN); finanziamento degli investimenti per internazionalizzazione (INT); finanza straordinaria e di mercato (SM).

Per quanto possibile si terrà inoltre conto della natura giuridica e della dimensione dell'impresa.

### Legenda:



indica che l'informazione è da trasmettere;



indica che l'informazione è da trasmettere solo al di sopra di una determinata dimensione da definire nell'ambito degli specifici accordi territoriali/settoriali che verranno definiti ai sensi del Protocollo



indica che l'informazione è da trasmettere solo per le start-up

# I CASO - SOCIETÀ DI CAPITALI E COOPERATIVE

## 1 - ASSETTO DI BILANCIO, CONTABILE E FISCALE

### 1A - IL TRACK RECORD DEI BILANCI

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Ultimi tre bilanci storici (non attivare se: esiste già rapporto con banca, start up)					
Ultime tre note integrative, relazioni amministratori e sindaci (non attivare se: esiste già rapporto con banca, start up)					
Ultimi tre bilanci consolidati storici (da non attivare se: non esiste obbligo, esiste già rapporto con banca, start up)					
Ultime tre note integrative consolidate, relazioni amministratori e sindaci (da non attivare se: non esiste obbligo, esiste già rapporto con banca, start up)					
Ultime tre relazione della società di certificazione (da non attivare se: non esiste obbligo, esiste già rapporto con banca, start up)					
Documenti di presentazione dei bilanci al sistema finanziario					
Documenti di presentazione dei bilanci attraverso canali di comunicazione					

### 1B - LA REGOLARITÀ FISCALE

#### NB: Le informazioni:

- non andranno trasmesse se esiste già un rapporto con la banca ovvero in caso di start-up
- non dovranno essere fornite obbligatoriamente, ma solo in funzione delle eventuali richieste delle banche
- la modalità di trasmissione è basata su un'autocertificazione dell'impresa

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Attestazione regolarità nella trasmissione delle dichiarazioni ai fini imposte dirette e indirette (ultimi 3 anni)					
Attestazione regolarità dei pagamenti di imposte dirette e indirette (ultimi 3 anni)					
Attestazione regolarità pagamento contributi assicurativo/previdenziali (DURC)					
Attestazione della presenza di contenzioso tributario					

## 1C – LE INFORMAZIONI EXTRA-CONTABILI

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Contabilità del magazzino aggiornata all'ultimo esercizio (data ultimo inventario, validità dei criteri adottati, ripartizione per beni, consistenza finale)					
Posizione nei confronti delle banche aggiornata					
Posizione nei confronti dei clienti aggiornata					
Posizione nei confronti dei fornitori aggiornata					
Prospetto dei conti del sistema di contabilità analitica e prospetto redditività dei singoli prodotti/business		X	X	X	
Bilancio semestrale		X	X	X	
Bilancio trimestrale					
Attestazione di regolarità degli adempimenti normativi per l'avvio di società	✓	✓	✓	✓	✓

## 1D - LA DOCUMENTAZIONE DI PRESENTAZIONE DELLA SOCIETÀ

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Business plan generale riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: descrizione qualitativa sviluppo business e posizionamento aziendale; fatturato e scomposizione dei principali costi; MOL; MON; utile ante e post imposte)					
Piano degli investimenti riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: indicazione delle principali ragioni degli investimenti, collegate a quanto scritto nel business plan; importo degli investimenti; caratteristiche dell'ammortamento)					
Prospetto del cash flow riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: la logica di determinazione del cash flow in ciascun esercizio, partendo dai dati illustrati nel business plan e nel piano degli investimenti)					
Indicazione e caratteristiche del sistema di comunicazione della società (web site e pubblicazioni di presentazione)					
Indicazione e caratteristiche della funzione di Investor relator					
Informazioni qualitative relative alla descrizione generale della società, al settore/filiera di appartenenza, alle caratteristiche del business in cui opera (solo in: sede di prima richiesta di finanziamenti; modificazioni significative in caso di rapporto già esistente con la banca)					
Documentazione relativa alla <i>corporate governance</i>		X	X	X	
Documentazione relativa all'organigramma		X	X	X	
Standard di CSR, certificazioni (EMAS, ISO14001, ISO 9000, etc...) e bilancio di sostenibilità					
Specifiche tecniche e legali (brevetto) del processo di innovazione (da fornire attraverso autocertificazione)					

## 2 - LA STRATEGIA E LE POLITICHE DI GESTIONE

### 2A - LA STRATEGIA AZIENDALE

NB: La modalità di trasmissione è basata su un'autocertificazione dell'impresa stessa

#### 2a.1 - La strategia aziendale: pianificazione e governance

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Documentazione per valutazione e analisi della concorrenza (contenente: elenco dei principali concorrenti e un'indicazione generale delle quote di mercato e dei differenti punti di forza e di debolezza)		X	X	X	
Piano industriale					
Illustrazione del sistema delle deleghe, della capacità di firma e di attribuzione dei					
Specifiche del profilo dei consiglieri indipendenti					
Regolamenti di funzionamento dei comitati					
Elenco dei soci (da non attivare se: esiste già rapporto con banca)					

#### 2a.2 - La strategia aziendale: organico, risorse e processi

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Attestazione rispetto delle norme in materia occupazionale		X	X	X	X
Attestazione rispetto delle norme in materia di sicurezza e salute		X	X	X	X
Attestazione applicazione e rispetto dei diritti umani e delle categorie protette		X	X	X	X
Profilo dei dirigenti aziendali (*da produrre su base volontaria)	*	*	*	*	
Attestazione adeguatezza normativa e tecnica degli impianti (solo per le industriali)					
Attestazione adeguatezza normativa e tecnica del magazzino (solo industriali)					
Attestazione dell'adeguatezza normativa e tecnica dell'attività di R&D ( $\Delta$ = solo per aziende operanti nei settori <i>research intensive</i> )		$\Delta$		$\Delta$	$\Delta$



## 2B - L'EQUILIBRIO ECONOMICO-FINANZIARIO

### 2b.1 - L'equilibrio economico-finanziario: rapporto corrente con sistema bancario

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Stima del fabbisogno finanziario in corrispondenza della richiesta di					
Prospetto dei piani di rimborso delle fonti di finanziamento					

### 2b.2 - L'equilibrio economico-finanziario: redditività investimenti

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Stima della redditività dei nuovi investimenti		X	X	X	
Stima della redditività dei progetti di acquisizione					
Stima del fabbisogno finanziario collegato ai progetti di acquisizione					

### 2b.3 - L'equilibrio economico-finanziario: gestione fonti-impieghi e rischi aziendali

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Misurazione della struttura del capitale circolante (componenti e giorni)					
Individuazione dell'esposizione al rischio di tasso di interesse	X	X	X	X	
Individuazione dell'esposizione al rischio di prezzo su commodities (se presenti)	X	X	X	X	
Individuazione dell'esposizione ai principali rischi industriali	X	X	X	X	
Individuazione dell'esposizione al rischio di cambio	X	X	X	X	
Descrizione qualitativa assetto complessivo del risk management aziendale e delle polizze assicurative stipulate, sia per i rischi aziendali che per gli amministratori (solo in: sede di prima richiesta di finanziamenti; modificazioni significative in caso di rapporto già esistente con la banca)					

## II CASO - SOCIETÀ DI PERSONE E DITTE INDIVIDUALI

### 1 - ASSETTO DI BILANCIO, CONTABILE E FISCALE

#### 1A - IL TRACK RECORD DEI BILANCI

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Ultimi tre rendiconti storici (da non attivare se: esiste già rapporto con banca; start up aziendale)					
Modello Unico della società di persone (nel caso di società di persone)					
Modello Unico delle persone fisiche (nel caso di ditte individuali)					

#### 1B - LA REGOLARITÀ FISCALE

##### NB: Le informazioni:

- non andranno trasmesse se esiste già un rapporto con la banca ovvero in caso di start-up
- non dovranno essere fornite obbligatoriamente, ma solo in funzione delle eventuali richieste delle banche
- la modalità di trasmissione è basata su un'autocertificazione dell'impresa

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Attestazione regolarità nella trasmissione delle dichiarazioni ai fini imposte dirette e indirette (ultimi 3 anni)					
Attestazione regolarità dei pagamenti di imposte dirette e indirette (ultimi 3 anni)					
Attestazione regolarità pagamento contributi assicurativo/previdenziali (DURC)					
Attestazione della presenza di contenzioso tributario					

## 1C - LE INFORMAZIONI EXTRA-CONTABILI

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Posizione nei confronti delle banche aggiornata					
Posizione nei confronti dei clienti aggiornata					
Posizione nei confronti dei fornitori aggiornata					

## 1D - LA DOCUMENTAZIONE DI PRESENTAZIONE DELLA SOCIETÀ

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Rendiconto generale riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: fatturato e scomposizione dei principali costi; MOL; MON; utile ante e post imposte; elenco investimenti)					
Piano degli investimenti riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: indicazione delle principali ragioni degli investimenti, collegate a quanto scritto nel business plan; importo degli investimenti; caratteristiche dell'ammortamento)		X	X	X	X
Prospetto del cash flow riferito almeno a tre anni prospettici (contenente: la logica di determinazione del cash flow in ciascun esercizio, partendo dai dati illustrati nel business plan e nel piano degli investimenti)		X	X	X	X
Informazioni qualitative relative alla descrizione generale della società, al settore/filiera di appartenenza, alle caratteristiche del business in cui opera (solo in: sede di prima richiesta di finanziamenti; modificazioni significative in caso di rapporto già esistente con la banca)					
Standard di CSR, certificazioni e bilancio di sostenibilità (solo per società di		X	X	X	
Documentazione relativa alla corporate governance (solo per le società di persone)		X	X	X	
Documentazione relativa all'organigramma( solo per le società di persone)		X	X	X	

## 2 - LA STRATEGIA E LE POLITICHE DI GESTIONE

### 2A - LA STRATEGIA AZIENDALE

NB: La modalità di trasmissione è basata su un'autocertificazione dell'impresa stessa

#### 2a.1- La strategia aziendale: pianificazione e governance

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Documentazione per valutazione e analisi della concorrenza (contenente: elenco dei principali concorrenti e un'indicazione generale delle quote di mercato e dei differenti punti di forza e di debolezza). Vale solo per le società di persone		X	X	X	
Piano industriale (solo per società di persone)					
Illustrazione del sistema della capacità di firma (solo per società di persone)					
Elenco dei soci della società di persone (da non attivare se: esiste già rapporto con banca)					

#### 2a.2 - La strategia aziendale: organico, risorse e processi

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Attestazione della piena applicazione e rispetto delle norme in materia occupazionale (solo per società di persone)		X	X	X	X
Attestazione della piena applicazione e rispetto delle norme in materia di sicurezza e salute (solo per società di persone)		X	X	X	X
Attestazione della piena applicazione e rispetto dei diritti umani e delle categorie protette (solo per società di persone)		X	X	X	X
Profilo dei dirigenti aziendali (*da produrre su base volontaria)	*	*	*	*	
Attestazione dell'adeguatezza normativa e tecnica degli impianti					
Attestazione dell'adeguatezza normativa e tecnica del magazzino					

## 2B - L'EQUILIBRIO ECONOMICO-FINANZIARIO

### 2b.1 - L'equilibrio economico-finanziario: rapporto corrente con sistema bancario

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Stima del fabbisogno finanziario in corrispondenza della richiesta di finanziamento					
Prospetto dei piani di rimborso delle fonti di finanziamento					

### 2b.2 - L'equilibrio economico-finanziario: redditività investimenti

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Stima della redditività dei nuovi investimenti		X	X	X	
Stima della redditività dei progetti di acquisizione (solo per società di persone)					
Stima del fabbisogno finanziario collegato ai progetti di acquisizione (solo per società di persone)					

### 2b.3 - L'equilibrio economico-finanziario: gestione fonti-impieghi e rischi aziendali

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Individuazione della struttura del capitale circolante (componenti e giorni)					
Individuazione dell'esposizione al rischio di tasso di interesse (solo per società di persone)		X	X	X	
Individuazione dell'esposizione al rischio di prezzo su commodities, se presenti (solo per società di persone)		X	X	X	
Individuazione dell'esposizione ai principali rischi industriali (solo per società di persone)		X	X	X	
Individuazione dell'esposizione al rischio di cambio (solo per società di persone)					

### 3 - IL SISTEMA DELLE GARANZIE

- Riguarda tutte imprese
- Le informazioni riferite al sistema delle garanzie andranno fornite solo in caso di richiesta della banca successiva alla valutazione del merito di credito effettuata sulla base delle altre informazioni acquisite

#### 3A - IL RAPPORTO GARANZIE-FINANZIAMENTI-CAPITALIZZAZIONE

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Elenco e misurazione delle garanzie aziendali disponibili					
Evidenza qualitativa della capacità di intervento dei soci per finanziamento e capitalizzazione aziendale					

#### 3B - IL PORTAFOGLIO DELLE GARANZIE ESTERNE DI ELEVATO STANDING

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Evidenza qualitativa della capacità di ottenimento di fideiussioni dal sistema bancario		X	X	X	
Evidenza qualitativa della capacità di ottenimento di fideiussioni e garanzie da parte di P.A.		X	X	X	
Evidenza qualitativa della capacità di ottenimento di fideiussioni da parte di soggetti terzi di standing creditizio superiore a quello dell'azienda		X	X	X	

#### 3C - LE COMPONENTI TECNICO-LEGALI DELLE GARANZIE

Tipologia di informazione da trasmettere	CC	II	INN	INT	SM
Documentazione tecnico-descrittiva delle garanzie reali concesse e relativi atti notarili se presenti					