

## LISTA DI CONTROLLO\* (Linee Guida per la redazione dei PEF)

Parte 1	LA PRESENTAZIONE GENERALE DELL'INIZIATIVA	Si	No	NOTE
1	È presente una descrizione sintetica dell'iniziativa economica nella quale sono descritti gli obiettivi generali che la stessa intende perseguire?			
2	Sono esplicitate le ragioni che possono decretare il successo o l'insuccesso dell'iniziativa?			
3	Sono state dichiarate chiaramente le finalità perseguite dal soggetto proponente?			
4	Sono stati indicati i presupposti che devono verificarsi perché l'iniziativa porti i frutti sperati?			
5	È stato chiaramente indicato il periodo di tempo lungo il quale si sviluppa l'iniziativa?			
6	Sono state indicate chiaramente le ipotesi (relative a risorse utilizzate, processi svolti, output ottenuti) che sorreggono il ragionamento svolto in merito all'iniziativa?			
7	Sono state chiarite le relazioni (rapporti di causa ed effetto) che legano tra di loro le diverse ipotesi, determinando quello che viene chiamato il "tessuto causale" sottostante al piano?			
8	Lo schema di sintesi dell'iniziativa è chiaro? Un lettore che non conosce già l'iniziativa sarebbe in grado di ritrarne un'idea sufficientemente precisa?			
Parte 2	ANALISI DELLE CONDIZIONI DI PARTENZA			
9	È presente l'analisi della domanda del prodotto/servizio offerto?			
10	È presente lo studio del mercato dal lato dell'offerta?			
11	È stata svolta un'analisi dei fattori critici di successo?			
12	C'è una stima del range potenziale di vendite?			
13	Sono state fornite informazioni adeguate a comprendere il contesto concorrenziale all'interno del quale l'iniziativa si sviluppa?			
14	È presente una descrizione dei concorrenti attuali del soggetto proponente, e di quelli futuri legati all'attuazione del piano?			
15	Sono spiegate le principali variabili che descrivono la domanda? In particolare, sono stati descritti i fattori rilevanti che definiscono il comportamento di acquisto dei clienti o degli utenti dell'iniziativa?			
16	Sono state descritte le possibili evoluzioni della dinamica competitiva attualmente esistente?			
17	Sono stati adeguatamente descritti i punti di forza e di debolezza del soggetto proponente?			
18	Si sono svolte riflessioni in merito a quali sono le risorse critiche necessarie a svolgere l'iniziativa e in merito alla loro disponibilità per il soggetto che deve esercitarla?			
19	Sono state descritte le competenze che contraddistinguono il soggetto proponente?			
20	Sono stati valutati i fattori di rischio relativi alla possibile indisponibilità delle risorse necessarie per completare il piano?			
Parte 3	OBIETTIVI E DURATA DEL PIANO	Si	No	NOTE
21	Si è chiarito se l'iniziativa è l'unica attività svolta dal soggetto proponente?			
22	Se l'iniziativa non rappresenta l'unica attività svolta dal soggetto proponente, si sono spiegate le relazioni tra i risultati prodotti dall'iniziativa e quelli conseguiti attraverso altre vie?			
23	Il piano consente di separare i risultati economici, finanziari e patrimoniali dell'iniziativa dalla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del soggetto che si impegna al pagamento del canone?			
24	La durata delle previsioni economico-finanziarie coincide con quella della concessione?			
Parte 4	GIUDIZIO DI FATTIBILITÀ	Si	No	NOTE
25	Sono esplicitate le relazioni tra le attività che si intendono svolgere, le risorse necessarie, e i risultati?			
26	Sono stati identificati i fattori che potrebbero rendere difficoltoso il conseguimento dei risultati previsti a piano?			
27	Si sono fornite informazioni in merito al livello di esperienza del soggetto proponente sui processi che dovranno essere svolti?			

28	Si sono descritti, se esistenti, le attività e i processi che dovranno essere sviluppati <i>ex novo</i> ?			
29	Nel piano sono fornite informazioni in merito ai livelli dei "buffer" patrimoniali e finanziari esistenti a protezione del rischio?			
30	Dal piano è possibile dedurre quali variazioni nei risultati attesi determinano l'insuccesso dell'iniziativa?			
31	Sono spiegate le ipotesi accolte in merito alle principali variabili di programmazione?			
<b>Parte 5</b>	<b>COMPONENTI ESSENZIALI DEL PIANO</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>NOTE</b>
32	Il piano include il conto economico, il rendiconto finanziario e lo stato patrimoniale prospettici?			
33	È presente la distinzione tra costi fissi e costi variabili?			
34	Sono esplicitate le ipotesi che conducono alla determinazione dei costi fissi discrezionali?			
35	È riportato il margine di contribuzione?			
36	Sono esplicitati i driver principali di ricavo?			
37	È presente la composizione del mix di vendite e la sua evoluzione in termini fisici e in prezzi unitari?			
38	Il piano esplicita la capacità produttiva massima e i fattori produttivi che la limitano?			
39	Sono esplicitati i driver principali di costo?			
40	Il rendiconto finanziario consente di determinare i flussi di liquidità operativi, da investimenti, e da finanziamenti?			
41	Le informazioni fornite in merito al margine operativo lordo consentono di effettuare il raccordo con i flussi di liquidità operativi?			
42	È presente lo stato patrimoniale di partenza del piano?			
43	Sono state verificate le relazioni algebrico-contabili che legano tra di loro i valori riportati nei prospetti fondamentali?			
44	Il livello di analisi delle voci riportate nei prospetti consente la verifica di tali relazioni?			
45	Sono chiaramente illustrate le relazioni tra lo stato patrimoniale iniziale del piano e l'eventuale stato patrimoniale del soggetto proponente?			
46	Nel caso in cui i due prospetti non coincidano, è stato fornito anche lo stato patrimoniale consuntivo del soggetto proponente?			
47	È stata fornita la distinzione tra attività disponibili e immobilizzate?			
48	È stata fornita la distinzione tra passività esigibili e consolidate?			
49	È stata fornita la distinzione tra attività operative e finanziarie?			
50	È stata fornita la distinzione tra passività operative e finanziarie?			
51	Sono stati forniti i valori assunti dal tasso di redditività del capitale proprio (ROE) nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
52	Sono stati forniti i valori assunti dal tasso di redditività del capitale investito (ROI) nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
53	Sono stati forniti i valori assunti dal tasso di redditività del capitale di terzi (ROD) nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
54	Sono stati forniti i valori assunti dal tasso di redditività delle vendite (ROS) nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
55	Sono stati forniti i valori assunti dal tasso di rotazione del capitale investito nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
56	Sono stati forniti i valori assunti dal rapporto di indebitamento nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
57	Sono stati forniti dei quadri di sintesi o degli schemi grafici in cui sono esplicitate le relazioni esistenti tra gli indicatori?			
58	Sono stati commentati gli eventuali andamenti anomali o significativi degli indicatori?			
59	Sono stati forniti i valori assunti dal rapporto di disponibilità nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
60	Sono stati forniti i valori assunti dal rapporto di liquidità immediata e differita ( <i>acid test ratio</i> ) nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
61	Sono stati forniti i valori assunti dal rapporto di liquidità immediata nei diversi periodi in cui è articolato il piano?			
62	In caso l'avvio dell'attività richiedesse l'ottenimento di nuovi finanziamenti (contrazione di nuovi debiti o apporti di capitale), tali operazioni sono adeguatamente illustrate?			
63	In caso l'avvio dell'attività richiedesse la costituzione di una nuova entità, sono descritte adeguatamente tutte le operazioni e transazioni necessarie?			
<b>Parte 6</b>	<b>TASSI DI ROTAZIONE E DI DURATA</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>NOTE</b>
64	Sono esplicitati i tassi di durata (o rotazione) dei crediti commerciali e le ragioni per la loro determinazione?			
65	Sono esplicitati i tassi di durata (o rotazione) dei debiti commerciali e le ragioni per la loro determinazione?			
66	Sono esplicitati i tassi di durata (o rotazione) delle rimanenze e le ragioni per la loro determinazione?			
67	Sono stati forniti i parametri di confronto che consentano di giudicare il livello di rotazione o durata delle consistenze assunte a piano?			

68	E stata fornita un'indicazione del tasso di durata o rotazione dell'intero net working capital, cosicché da considerare anche le componenti di credito e debito non principali (ratei, risconti, crediti del ciclo passivo e debiti del ciclo attivo)?			
69	Se i tassi di durata e rotazione differiscono notevolmente rispetto a quelli storici o a quelli che caratterizzano i competitor, si sono fornite adeguate motivazioni per le ipotesi assunte?			
70	Sono state fornite informazioni sufficienti sui tassi di rotazione dei capitali fissi e sugli effetti da questi esercitati sul tasso di rotazione del capitale investito?			

*\* Lo scopo della presente lista di controllo è quello di guidare il redattore del piano verso la predisposizione di un piano sufficientemente articolato e completo. Non è pertanto indispensabile che le risposte fornite alle domande che vengono formulate nella lista di controllo siano sempre positive, poiché, in alcuni casi, le informazioni richieste possono essere inutili o ridondanti. Deve essere pertanto il redattore a decidere se un'informazione è necessaria oppure no. La presente lista di controllo ha solo l'intento di sottolineare l'insieme delle domande che il redattore dovrebbe porsi nella predisposizione del piano.*