Quanto fido chiedere e quando – Pelletteria Aurelia S.r.l.

Nov 16, 2026 · @andrea

Esempio su un'azienda inventata, con nomi e numeri di fantasia coerenti con il documento «Come sta andando e come è gestita». È una stima di CEO Trust a supporto della decisione: la decisione sul fido resta della banca.

La risposta in breve

Pelletteria Aurelia può chiedere fino a 270.000 € di nuovo debito a medio termine, il momento migliore è fine gennaio 2027, e oggi non le serve per la cassa ma per crescere.

Domanda	Risposta	Perché
Ne ha bisogno?	Per la gestione corrente no	Cassa prevista mai sotto 640.000 € nei prossimi 12 mesi
Quanto può chiedere?	Fino a 270.000 € in un mutuo a 5 anni	Con la nuova rata il DSCR resta sopra 1,3, la soglia prudenziale che usiamo
Per cosa ha senso?	Un investimento: secondo laboratorio, nuova collezione, magazzino per il negozio online	Il debito a medio termine va legato a un investimento che produce flussi
Quale strumento?	Mutuo chirografario a 5 anni; la linea anticipo fatture esistente basta	La linea anticipi oggi è frenata dai crediti scaduti, non dalla banca
Quando?	Fine gennaio 2027	Dopo l'incasso dei crediti scaduti, con il pre-consuntivo 2026 in crescita, prima del minimo di cassa di giugno
Cosa sistemare prima?	I 286.000 € di crediti scaduti	Sono il primo punto che la banca guarderà

Di quanto ha bisogno l'azienda

Il fabbisogno nasce dal capitale circolante e dai picchi di cassa dell'anno; per Pelletteria Aurelia la cassa copre entrambi.

Capitale circolante oggi

Voce	Importo	Da dove lo leggiamo
Crediti verso clienti	412.000 €	Fatture emesse non ancora incassate in banca
di cui scaduti da oltre 60 giorni	286.000 €	Tre negozi multimarca
Magazzino	520.000 €	File del gestionale, fine ottobre
Debiti verso fornitori	− 290.000 €	Fatture ricevute non ancora pagate
Capitale circolante netto	**642.000 €**	Era 590.000 € a giugno: cresce con le vendite e con i crediti scaduti

Cassa nei prossimi 12 mesi

- Oggi in banca: 1.062.400 €.
- Minimo nelle prossime 13 settimane: 820.000 € a fine gennaio, dopo tredicesime, F24 di dicembre e acquisti di pelle per la primavera.
- Minimo nei 12 mesi: 640.000 € a giugno 2027, con il saldo delle imposte e gli acquisti per l'autunno-inverno.
- Se i 286.000 € scaduti non entrano entro marzo, il minimo di giugno scende a circa 360.000 €: ancora sopra 3 mesi di costi fissi (circa 330.000 €).

Quanto debito può sostenere

La misura che decide è il DSCR: quante volte il flusso di cassa dei prossimi 12 mesi copre le rate. Teniamo un margine prudenziale di 1,3; tra 1,9 di oggi e 1,3 c'è spazio per circa 63.000 € di rate in più all'anno, cioè un mutuo di circa 270.000 € a 5 anni.

Passaggio	Importo	Note
Flusso di cassa operativo dei prossimi 12 mesi, dopo imposte	262.000 €	Dalla previsione di cassa: incassi e pagamenti attesi, imposte comprese
Servizio del debito di oggi	138.000 €	Rate del mutuo 75.000 €, canoni di leasing 51.000 €, interessi sui fidi 12.000 €
DSCR di oggi	1,9	262.000 / 138.000

Passaggio	Importo	Note
Servizio del debito massimo con DSCR 1,3	201.500 €	262.000 / 1,3
Spazio per nuove rate	63.500 € all'anno	201.500 − 138.000
Nuovo mutuo sostenibile	circa 270.000 €	5 anni al 5,5%: circa 22.900 € di rate all'anno ogni 100.000 €

Gli altri indici confermano:

- **Posizione finanziaria netta:** oggi positiva per 712.000 € (la cassa supera i debiti). Con il nuovo mutuo speso tutto nell'investimento resterebbe positiva per circa 440.000 €.
- **Utilizzo dei fidi:** 210.000 € su 650.000 €, il 32%, senza sconfinamenti negli ultimi 12 mesi (Centrale Rischi).
- **EBITDA degli ultimi 12 mesi:** 312.000 €, il 13% del fatturato. Con il nuovo mutuo il debito finanziario lordo sarebbe circa 2 volte l'EBITDA.

Quale strumento per quale bisogno

Ogni bisogno ha il suo strumento: oggi a Pelletteria Aurelia serve solo il mutuo, se decide di investire.

Strumento	Cosa copre	Oggi	Cosa consigliamo
Fido di cassa	Sfasamenti di pochi giorni tra incassi e pagamenti	400.000 € accordati, 130.000 € usati	Basta così; non chiedere aumenti
Anticipo fatture	Fatture verso clienti affidabili, non ancora scadute	250.000 € accordati, 80.000 € usati	Non aumentarlo: oggi è anticipabile solo l'80% dei 126.000 € non scaduti, circa 100.000 €. Incassare i crediti scaduti libera la linea
Mutuo chirografario a 5 anni	Un investimento che produce flussi	1 mutuo in corso, residuo 140.000 €, rata 6.250 € al mese	Fino a 270.000 €, legato a un progetto preciso

Strumento	Cosa copre	Oggi	Cosa consigliamo
Garanzia pubblica sul mutuo	Riduce il rischio per la banca e spesso il tasso	Non usata	Da chiedere alla banca insieme al mutuo (Fondo di garanzia per le PMI)

Quando chiederlo

Il fido si chiede quando i numeri sono forti e la cassa non ne ha bisogno, mai a ridosso del minimo: per Pelletteria Aurelia la finestra migliore è la fine di gennaio 2027.

Momento	Cosa succede	Giudizio
Subito, novembre 2026	Numeri buoni, ma con 286.000 € di crediti scaduti in vista	Possibile, ma la banca chiederà dei crediti
Fine gennaio 2027	Crediti scaduti incassati se i solleciti funzionano; pre-consuntivo 2026 con +10,5% di fatturato; 8 mesi di Indice di gestione in salita	**Il migliore**
Maggio 2027	Bilancio 2026 approvato, ma la cassa si avvicina al minimo di giugno	Accettabile, meno forza per trattare
Giugno 2027	Minimo di cassa dell'anno	Da evitare: si chiede quando si ha bisogno

Cosa guarderà la banca e come presentarsi

Su 8 controlli tipici di una banca, Pelletteria Aurelia ne passa 6; i due da sistemare prima sono i crediti scaduti e la dipendenza da un fornitore.

Controllo	Valore	Esito
DSCR a 12 mesi	1,9	Passa (sopra 1,2)

Controllo	Valore	Esito
Utilizzo dei fidi	32%	Passa (sotto 70%)
Sconfinamenti in Centrale Rischi	Nessuno in 12 mesi	Passa
Debito finanziario lordo su EBITDA	circa 1,1 oggi, circa 2 dopo il mutuo	Passa (sotto 3)
Bilancio 2025	In utile, 186.000 €	Passa
Adeguati assetti	Verbale mensile da giugno 2026	Passa
Crediti scaduti da oltre 60 giorni	69% dei crediti	Da sistemare
Peso del primo fornitore	41% degli acquisti	Da spiegare

Cosa portare in banca, tutto già pronto nella piattaforma:

1. Report Banca di dicembre 2026 in PDF.
2. Verbale degli adeguati assetti degli ultimi 3 mesi.
3. Previsione di cassa a 12 mesi con il nuovo mutuo.
4. Il progetto da finanziare in una pagina: cosa, quanto costa, quanto rende.

Esempio su un'azienda inventata. Lo stesso documento, sui dati della tua azienda, lo prepara CEO Trust: www.ceotrust.it