

Contenuto

- 1 Glossario degli acronimi e delle abbreviazioni
- 3 Glossario documenti
- 4 Glossario dei termini finanziari

Glossario degli acronimi e delle abbreviazioni

ACT

Advance Corporation Tax, Imposta societaria d'acconto.

AOP

Assignment of Proceeds, allocazione dei ricavi, è contratto tra tre parti specifico per un PO Cisco Capital stipulato tra un rivenditore (partner), un distributore e Cisco Capital.

C of A (COA)

Certificate of Acceptance, certificato di accettazione.

CMFS

Cisco Management Financial Services.

CT

Corporation Tax, imposta sulle società (o IRPEG).

DCF

Discounted Cash Flow, reddito al netto delle imposte. Dove viene considerato il "valore temporale" del flusso di cassa: il valore attuale di una serie di pagamenti o introiti si riduce man mano che essi vengono rimandati nel futuro.

DSO

Days Sale Outstanding, periodo medio di incasso.

DOA

Dead on Arrival, lett. "deceduto durante il trasporto".

DOCs

Documentazione.

EBITDA

Acronimo di "earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation", profitti al lordo di interessi, imposte, deprezzamento e ammortamento. Equivalente a "operating income before depreciation and amortisation" (OIBDA), utile di gestione al lordo di deprezzamento e ammortamento. È una misura del flusso di cassa di gestione.

EURIBOR

Euro Interbank Offered Rate, tasso interbancario di offerta in Euro, è un tasso di riferimento giornaliero, basato sul tasso di interesse medio al quale le banche offrono in prestito fondi non garantiti, ad altre banche, sul mercato monetario interbancario in Euro.

FASB '13'

"Financial Accounting Standards Board 13" Accounting for Leases; definisce gli standard di contabilità finanziaria per le locazioni negli USA.

FHBR

Finance House Base Rate, tasso base utilizzato dalle società di finanziamento britanniche.

GAAP

Generally Accepted Accounting Principles, principi contabili generalmente riconosciuti; la le linee guida standard per la contabilità finanziaria. Comprendono convenzioni e regole standard seguite dai consulenti finanziari nella contabilizzazione e nella iscrizione delle transazioni, nonché nella redazione dei bilanci d'esercizio.

HP

Hire Purchase, acquisto a rate. Un tipo di acquisto che richiede all'acquirente di eseguire il pagamento dei beni con modalità rateale. La proprietà non passa all'autore dei pagamenti fino all'esecuzione dell'opzione di acquisto, dopo il versamento dell'ultima rata.

IRR

Internal Rate of Return, tasso interno di profitto, è un metodo di budgeting del capitale utilizzato dalle aziende per stabilire se sia consigliabile eseguire investimenti di lungo periodo. L'IRR corrisponde al valore del tasso di profitto composto effettivo annualizzato che è possibile ottenere dal capitale investito, ovvero il rendimento dell'investimento.

LIBOR (IBOR)

London Inter-Bank Offered Rate (Inter-Bank Offered Rate), tasso di offerta interbancario su Londra. Il tasso di interesse applicato tra banche. Può essere relativo a periodi variabili da un giorno (prestiti overnight) a un anno.

Glossario degli acronimi e delle abbreviazioni (continua)

LM

Leasing Manager, responsabile della locazione.

LSM

Lease Service Manager, responsabile dei servizi di locazione.

MLA

Master Lease Agreement, contratto di locazione principale.

PO

Purchase Order, ordine di acquisto.

POA

Purchase Order Assignment, assegnazione dell'ordine di acquisto.

PPA

Progress Payment Agreement, contratto di pagamento anticipato.

SSAP21

Statement of Standard Accounting Practice, dichiarazione di pratica contabile standard che qualifica una locazione, che non sia finanziaria, come operativa.

VAR

Value Added Reseller, rivenditore a valore aggiunto.

VAR BID

Value Added Reseller Bill-to ID, ID per la fatturazione a un rivenditore a valore aggiunto.

Glossario documenti

Contratto per la locazione di attrezzatura

Una locazione autonoma in cui tutti i termini del contratto principale per locazione e pianificazione sono raccolti in un unico documento.

Certificato di accettazione (fornitura e accettazione)

Un documento in cui il conduttore attesta che l'attrezzatura da locare è stata consegnata, è accettabile ed è stata prodotta o costruita in conformità alle specifiche.

Prospetto dell'attrezzatura

Un documento che illustra in dettaglio l'attrezzatura da locare. Può inoltre include la durata della locazione, la data di inizio, il piano di rimborso, le opzioni di acquisto e l'ubicazione dell'attrezzatura.

Contratto di mutuo

Un contratto finanziario autonomo utilizzato al posto di un contratto di locazione, che definisce tutti termini, le condizioni e il piano di rimborso. Il documento è utilizzato da Cisco Capital per il finanziamento di software, servizi di manutenzione e servizi professionali, quando la transazione non include attrezzatura. I contratti di mutuo di Cisco Capital sono disponibili in Danimarca, Finlandia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Contratto principale di locazione

Un contratto in cui il conduttore ottiene in locazione le risorse attualmente necessarie e ha facoltà di acquisirne altre essenzialmente agli stessi termini e condizioni, senza negoziare un nuovo contratto.

Contratto di pagamento anticipato

Un contratto in cui il conduttore autorizza il locatore ad anticipare fondi al partner prima della stipula della documentazione di accettazione.

Glossario dei termini finanziari

Metodi attuariali di contabilità

Metodi di contabilità in cui i liquidi ricevuti durante una locazione vengono periodicamente rimossi dal conto investimenti del locatore, in base a una proporzione fissa del saldo ancora dovuto.

Agente

Parte autorizzata che agisce in nome e per conto di un'altra.

Contratto di agenzia

Un contratto che illustra in dettaglio i termini ai sensi dei quali un agente può operare.

Ammortizzarsi

Deprezzarsi o ridursi in valore.

BACS

Bankers Automated Clearing System, sistema di compensazione bancario automatizzato.

Bullet

Pagamento isolato, eseguito da un conduttore, che può essere incassato in qualsiasi momento durante una locazione.

Violazione o inadempimento di un contratto

Mancato rispetto di uno dei termini di un contratto.

Ausiliaria

Filiale la cui finalità è fornire finanziamenti ai clienti acquistando il prodotto della controllante. La società di finanziamento ausiliaria (Cisco Capital) è in genere totalmente di proprietà della società controllante (Cisco Systems).

Vendita condizionata

Un tipo di acquisto in cui l'acquirente esegue il pagamento per i beni mediante rate concordate, esaurite le quali il titolo viene trasferito automaticamente. Il trasferimento del titolo non dipende dall'esercizio di un'opzione d'acquisto, come nell'acquisto a rate.

Contratto

Accordo tra due o più parti caratterizzato da corrispettivo (vantaggio o valore) tra le parti.

Vendita a credito

Un tipo di vendita rateale in cui possesso e titolo vengono trasferiti quando un acquirente si impegna a pagare mediante una serie di versamenti successivi.

Transfrontaliere

Locazioni in cui locatore e conduttore si trovano in paesi diversi.

Gravame

Una passività connessa a un bene, ad esempio un pegno, ipoteca o obbligazione passiva.

Clausola aggiunta

Modifica a un contratto che prevede circostanze specifiche relative ai termini della locazione.

Rimborso equalizzato

Un contratto a tasso variabile mediante il quale il costo della locazione rimane fisso e la durata viene adeguata per compensare aumenti/riduzioni della percentuale del tasso di interesse.

Esecuzione

L'esecuzione di una sentenza di tribunale.

Locazione di esportazione

Locazione transfrontaliera in cui l'attrezzatura locata è prodotta nel paese del locatore.

Estensione, rinnovo o periodo secondario

La continuazione di un contratto di finanziamento se il conduttore conserva l'attrezzatura dopo la scadenza del periodo principale.

Locazione finanziaria

Una locazione per un periodo principale non annullabile, definita ai sensi dell'SSAP 21 come quella che trasferisca sostanzialmente tutti i rischi e i benefici della proprietà di un bene al conduttore.

Glossario dei termini finanziari (continua)

Locazione a rimborso totale

Un tipo di locazione finanziaria.

Ad ammortamento completo

Quando il valore di un bene si ammortizza completamente nel corso della durata di un contratto.

Garanzia

Un contratto legalmente vincolante in cui una parte (garante) concorda di garantire, in tutto o in parte, le obbligazioni del conduttore, qualora questi fosse inadempiente. Deve prevedere un qualche vantaggio per il garante.

Hardware

Prodotto fisico, ad esempio attrezzatura informatica, in opposizione a servizi o software.

Noleggio o affitto

Finanziamento, in genere per un periodo di tempo relativamente breve e avente a oggetto attrezzatura in genere selezionata dal noleggiatore anziché da un produttore.

Vacanza

Termine spesso utilizzato con il significato di pausa finale, può descrivere un periodo in cui il conduttore non effettua pagamenti durante un periodo principale.

Indennizzo

Protezione, fornita da una parte a un'altra, laddove sia previsto un risarcimento in caso di perdita subita.

Pausa iniziale

Un periodo di noleggi differiti in cui il conduttore non esegue pagamenti, all'inizio di un contratto di finanziamento; nominalmente esclude la pausa terminale (vedere spiegazione qui di seguito).

Locazione

Contratto tra un locatore e un conduttore per l'utilizzo di un bene specifico selezionato da un costruttore o fornitore. Il locatore mantiene la proprietà del bene, mentre il conduttore ne ha il possesso e la utilizza dietro pagamento di canoni prestabiliti nel corso di un periodo di tempo.

Profilo di locazione

Numero, tempistica e frequenza dei canoni di locazione o delle rate.

Conduttore

L'utente dell'attrezzatura locata.

Locatore

La parte di un contratto di locazione che dispone di titolo legale o fiscale sull'attrezzatura, concede al conduttore il diritto a utilizzare l'attrezzatura per la durata della locazione e ha diritto ai canoni.

Lettera di intenti

Una lettera in cui una parte comunica le proprie intenzioni dato un possibile evento. Non è legalmente vincolante come una garanzia e in genere ha solo valore incentivante.

Licenza e cessione

Il trasferimento di un contratto di finanziamento a un'altra parte. L'autorità a trasferire è la licenza; l'effettivo trasferimento è la cessione.

Pegno

Il diritto di una parte a mantenere il possesso di un bene appartenente a un'altra parte, finché le sue richieste legali nei confronti della controparte siano soddisfatte.

Lease purchase

HP o acquisto a rate.

Mutuo

Finanziamento non collegato a un bene fisso. Il mutuatario inizialmente riceve una somma di denaro dal mutuante, che gliela restituisce, in genere ma non sempre, sotto forma di rate periodiche. Questo servizio viene in genere fornito a un costo, definito come interesse sul debito.

Imposta societaria mainstream

Imposta societaria dovuta al tasso base prevalente in un determinato momento.

Glossario dei termini finanziari (continua)

Schema di supporto al produttore

Contratto tra un produttore di attrezzatura e un locatore per fornire servizi di finanziamento ai suoi clienti.

Margine

Una percentuale aggiunta al costo del denaro per un locatore. Può implicare la detrazione di spese generali e dell'imposta sulle società.

Master Lease Agreement, contratto di locazione principale

Contratto tra un locatore e un conduttore che specifica i termini e le condizioni di tutte le locazioni o i piani futuri.

Non ausiliario

Definibile come partner di finanziamento esterno indipendente, laddove l'organizzazione ausiliaria (Cisco Capital) non sia giuridicamente presente per fornire soluzioni di finanziamento strutturali nazionali o transfrontaliere. Il partner di finanziamento esterno offre prodotti e servizi finanziari utilizzando le risorse a sua disposizione, in nome e per conto di Cisco Capital.

Locazione svincolata da imposte

Locazione in cui il locatore non considera le detrazioni per ammortamento nel calcolo dei canoni.

Novazione

In cui i termini di un contratto esistente vengono trasferiti a una nuova parte. A volte noto come contratto tripartito, dato che sono coinvolte tre parti.

Fuori bilancio

Cespiti, indebitamento o attività di finanziamento non presente nello stato patrimoniale della società.

Locazione operativa

Una locazione in cui il costo del bene non viene completamente ammortizzato durante il periodo principale della locazione, e che soddisfa determinate disposizioni dell'SSAP21.

Canone di locazione nominale

Canone molto limitato o solo nominale, che si applica in genere nel periodo secondario di una locazione finanziaria.

Variabile post- avvio

Un canone/tasso finanziario variabile DOPO l'avvio della locazione.

Variabile pre-avvio

Un canone/tasso finanziario variabile PRIMA dell'avvio della locazione.

Pre-locazione

Contratto tra un locatore e un conduttore precedente all'esecuzione della locazione, che impegna il conduttore alla locazione dei beni per una data futura.

Periodo principale

Il primo periodo di un contratto di finanziamento.

Noleggio

Finanziamento, in genere per un periodo di tempo relativamente breve e avente a oggetto attrezzatura in genere selezionata dal noleggiatore, anziché dal produttore.

Contratto di ri-acquisto

Contratto in cui il costruttore concorda di riacquistare l'attrezzatura a una percentuale concordata del costo originale, al termine della locazione. A volte definito anche "buyback".

Bolla di valore residuo

Quando un bene viene ammortizzato a un particolare valore residuo previsto alla fine del periodo principale.

Rendimento dell'investimento

Il margine, rispetto al costo del denaro, ottenuto dall'investimento in un contratto di finanziamento.

Vendita e leaseback

Un tipo di locazione in cui il titolo a un bene viene trasferito al locatore da un conduttore e quindi ri-locato al conduttore.

Glossario dei termini finanziari (continua)

Locazione a sostegno delle vendite

Contratto tra un produttore di attrezzatura e un locatore per fornire servizi finanziari ai suoi clienti.

Saldo programmato

Un contratto a tasso variabile in cui il canone varia in base alle fluttuazioni del tasso di interesse percentuale e la durata è fissa. Le percentuali del tasso di interesse possono essere attribuite a saldi iniziali di capitale, e incassate contestualmente o meno alla quota capitale.

Sequestro

Confisca di un bene senza il consenso del proprietario.

Lettera di accompagnamento

Lettera o contratto che modifica o altera un altro contratto per tenere conto di circostanze specifiche.

Small ticket

Contratto di finanziamento di valore limitato, in genere inferiore a £25.000 (e25.000).

Sub-locazione

In cui un conduttore ri-loca a un terzo e il contratto di locazione tra il conduttore originale e il locatore rimane in vigore.

Stub

Pagamento isolato eseguito da un conduttore, incassato all'inizio di una locazione, in genere insieme al primo o ai primi noleggi.

Capacità imponibile

Gli utili sui quali una società è tenuta a versare l'imposta societaria mainstream.

Locazione vincolata a imposte

Locazione in cui il locatore considera le detrazioni per ammortamento nel calcolo dei canoni.

Tax exhaustion

Disporre di utili imponibili insufficienti a beneficiare delle detrazioni per ammortamento applicabili.

Perdita fiscale

L'eccesso di detrazioni rispetto agli utili imponibili.

Pausa terminale

Il periodo di tempo (all'esaurimento dei canoni principali) in cui non è dovuto alcun noleggio da parte del conduttore, a motivo dell'esecuzione anticipata di uno o più pagamenti.

Tranche

Una porzione o quota di attività.

Contratto tripartito

In cui i termini di un contratto esistente vengono trasferiti a una nuova parte, o contratto tra tre parti.

Vita utile

Vita economica di un bene. Il periodo di tempo in cui un bene avrà un valore economico e sarà utilizzabile.

Rinuncia

Un accordo in cui una parte accetta di rinunciare a far valere un diritto.

Detrazioni per svalutazione

La percentuale del costo di un bene che può essere detratta ogni anno dalla dichiarazione dei redditi di una società.

Fine anno

La fine di un anno commerciale. Molte aziende di locazione dispongono di filiali con date di fine d'anno differenti.