

CASO ZIGOR

La ZIGOR S.p.A. nel 2014 ha venduto e prodotto su commessa 2.000 sistemi per veicoli speciali. Per ogni sistema la società ha sostenuto costi di materiali e altri consumi per € 2.000, costi di lavoro diretto per € 1.000, lavorazioni esterne per € 300. Inoltre la ZIGOR, che non effettua altre produzioni, ha sostenuto i seguenti costi di struttura:

– spese generali industriali	€ 400.000
– ammortamenti	€ 200.000
– spese di amministrazione e vendita	€ 400.000
– oneri finanziari	€ 400.000

I sistemi sono stati venduti a euro 4.000 l'uno.

Il patrimonio attivo della società a fine 2014 risulta così composto:

– fabbricati e terreni	€ 1.000.000
– impianti e macchinari	€ 4.000.000
– magazzino materiali	€ 500.000
– prodotti in corso di lavorazione	€ 100.000
– crediti verso i clienti	€ 1.000.000
– cassa e banche	€ 100.000

Per il 2015 il Direttore di Produzione, constatato che le commesse riguardano principalmente alcuni modelli, ha proposto di produrre questi ultimi in piccoli lotti, anziché su commessa. Ciò permetterà di conseguire alcuni risparmi sui costi di produzione, secondo i calcoli fatti si impiegheranno per ciascun sistema Kg. 50 di materiali a € 40 al Kg. e ore 90 di lavoro diretto a € 10 all'ora; le lavorazioni presso terzi costeranno € 300 a sistema, mentre si risparmieranno € 50.000 sull'ammontare annuo delle spese generali industriali.

La Direzione Commerciale, dopo aver esaminato il progetto, alla luce della posizione e delle prospettive di mercato, lo approva garantendo la vendita di 2.050 sistemi, senza variazioni di prezzo.

Tuttavia lo smaltimento dei lotti dei vari tipi di sistemi provocherà la formazione di una giacenza di prodotti finiti; la Direzione Commerciale e di Produzione valutano in 200 sistemi l'entità media di tale giacenza. Inoltre occorrerà dotarsi di nuove attrezzature per un valore di € 60.000, che il Direttore di Produzione, d'accordo con il responsabile Amministrativo, ritiene prudente ammortizzare in tre anni.

Tenuto conto della struttura d'impresa già esistente e di certe decisioni prese con riferimento al 2015, gli organi interessati programmano spese amministrative e commerciali per € 450.000.

Il fabbisogno di capitale determinato dai programmi operativi suddetti, per la parte non coperta da fonti interne e da altre fonti di cui è nota la disponibilità, verrà coperto mediante aperture di credito bancarie ad un tasso del 20% annuo di interesse. In merito, la direzione ritiene che gli elementi del capitale circolante netto operativo (a parte le giacenze di prodotti finiti) non debbano, a fine anno, subire variazioni rispetto all'esistenza iniziale. Infine, il responsabile amministrativo ha conteggiato, nel costo del personale del 2015, un accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto di € 100.000.

QUESITI:

- 1) Qual è il budget economico, finanziario e patrimoniale della ZIGOR per l'esercizio 2015?
- 2) Che giudizio si può esprimere su tale programma in rapporto alla situazione del 2014? A quali variabili vanno attribuite le eventuali differenze tra i risultati dei due esercizi?

N.B. - Relativamente al 2014 si tenga presente che:

- le rimanenze iniziali di materie ammontavano a € 400.000 e quelle di prodotti in corso di lavorazione a € 100.000;
- il fondo di ammortamento a fine 2014 era pari a € 1.000.000 ed il fondo trattamento di fine rapporto ammontava a € 700.000;
- i debiti verso fornitori a fine 2015 erano di € 1.000.000, mentre le banche passive risultavano pari a € 2.000.000