Case Study sui fabbisogni e coperture fondi

Nel mese di gennaio 2014 il Dott. Ricciardi, direttore finanziario del Gruppo Gammastamp, riunì i suoi collaboratori per discutere il piano programmatico economico-finanziario per l’anno 2015.

I dati di sintesi disponibili erano i seguenti (euro migliaia):

1. La ragioniera Delotti responsabile del budget investimenti indicava l’ammontare degli investimenti 2015 in euro migliaia 6.000 al lordo di alienazioni di cespiti preesistenti per euro migliaia 500.
2. Il dottor Anfossi responsabile del budget finanziario indicava come budget di tesoreria 2015 i fondi previsti in allegato 1.
3. Il dottor Galleri, responsabile del budget economico evidenziava, per il 2015, il margine operativo lordo di euro 9.400 e il reddito operativo netto di euro 4.000 (Allegato 2).

Inoltre dall’esame dello stato patrimoniale prospettico per il 2015 risultava un totale di attività nette per euro migliaia 40.000 e un totale di capitale immobilizzato per euro migliaia 35.000 (Allegato 3).

Se voi foste il Dottor Ricciardi

1. QUALE PROSPETTO DI FABBISOGNI E COPERTURE DI FONDI PROPORRESTE ALL’AMMINISTRATORE DELEGATO PER IL 2015?
2. SE LE BANCHE CONCEDESSERO UN FINANZIAMENTO DI SOLO EURO MIGLIAIA 3.000, QUALI AZIONI STRATEGICHE PROPORRESTE PER LO SVILUPPO DEL GRUPPO GAMMASTAMP?

ALLEGATO 1

Gammastamp – Preventivo finanziario di cassa per l’anno 2015 (migliaia di euro) (sintesi)

|  |  |
| --- | --- |
| **ENTRATE** | |
| 1 Clienti | 9.000 |
| 2 Proventi finanziari | 300 |
| 3 Entrate varie | 700 |
| **Totale entrate (A)** | **10.000** |
| **USCITE** | |
| 4 Personale | 3.000 |
| 5 Enti assicurativi e previdenziali | 2.000 |
| 6 Fornitori | 7.000 |
| 7 Imposte e tasse | 500 |
| 8 Operazioni finanziarie (rimborsi)   * Quote capitale * Quote interessi | 1.500  500 |
| 9 Uscite varie | 500 |
| **Totale uscite (B)** | **15.000** |
| **Saldo (A – B)** | **(5.000)** |

Allegato 2

Gammastamp - Preventivo economico-gestionale 2015 (migliaia di euro) (sintesi)

|  |  |
| --- | --- |
| + RICAVI DI VENDITA | 22.400 |
| * COSTI OPERATIVI |  |
| Rimanenze iniziali | 500 |
| Acquisti materie prime | 6.000 |
| Servizi | 500 |
| Lavoro | 3.000 |
| Altri costi monetari riferibili alla produzione | 2.000 |
| Ammortamenti | 800 |
| Rimanenze finali | (800) |
| = MARGINE OPERATIVO INDUSTRIALE | 10.400 |
| * Spese commerciali e amministrative | 1.000 |
| = REDDITO OPERATIVO | 9.400 |
| * Oneri finanziari | 400 |
| ± Proventi/oneri atipici | 200 |
| ± Proventi/oneri straordinari | (100) |
| = REDDITO ANTE IMPOSTE | 9.100 |
| * Imposte sul reddito | (5.100) |
| = REDDITO NETTO | 4.000\* |

\* Di cui il 70% distribuito come dividendo.

Allegato 3

Gammastamp – Stato Patrimoniale prospettico 2015 (migliaia di euro)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **IMPIEGHI** | | **FONTI** | |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 10.000 | **Patrimonio netto** | **25.000** |
| Immobilizzazioni materiali nette | 20.000 | Debiti a lungo | 7.500 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5.000 | FondI | 3.500 |
| **Totale Attivo Immobilizzato** | **35.000** | **Totale Passivo consolidato** | **11.000** |
| Magazzino | 1.000 | Debiti verso banche | 2.500 |
| Crediti | 2.500 | Altri debiti a breve | 1.500 |
| Cassa e banca | 1.500 |  |  |
| **Totale Attivo Circolante** | **5.000** | **Totale Passivo corrente** | **4.000** |
| **TOTALE ATTIVO NETTO** | **40.000** | **TOTALE PASSIVO** | **40.000** |