

strategie

Luigi Pavan – controllo di gestione e gestione finanziaria - altre informazioni su www.best-control.it

FABBISOGNO FINANZIARIO

La determinazione del fabbisogno finanziario è insita nella determinazione del budget finanziario. Solitamente il budget finanziario comprende il budget degli investimenti, il budget di cassa e il budget patrimoniale. Quest'ultimo elaborato può essere da solo creato e utilizzato per determinare in pochissimo tempo le necessità finanziarie.

Per formulare una previsione delle necessità finanziarie bisogna disporre di un budget economico (da cui estrarre i valori e soprattutto l'utile previsto) e dello stato patrimoniale di apertura all'inizio dell'esercizio.

Per determinare il fabbisogno finanziario è necessario calcolare i valori dello stato patrimoniale a fine esercizio determinando l'esposizione bancaria conseguente allo sbilancio tra impieghi finanziari (attività) e le fonti finanziarie (passività); in pratica l'esposizione bancaria rappresenta quanto capitale di terzi deve essere richiesto alle istituzioni bancarie o finanziarie in genere per sopperire alle necessità del periodo oltre all'autofinanziamento prodotto dall'utile d'esercizio e dal capitale immesso dai soci.

Vediamo come fare in pratica stimando, per una ipotetica società, i valori dello stato patrimoniale di fine esercizio.

CLIENTI (571)

Fatturato previsto dal budget economico degli ultimi 3 mesi (nel nostro esempio rappresenta la dilazione media concessa ai clienti) oltre all'IVA e ad un valore medio dei crediti scaduti e non ancora incassati.

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI (19)

Valore del fondo all'inizio del periodo dedotto quanto utilizzato ed incrementato dell'accantonamento previsto per il periodo nel budget economico.

MAGAZZINO (400)

Invariato rispetto all'inizio dell'esercizio.

RATEI ATTIVI (14)

Stimati.

CAPITALE FISSO

Determinato in funzione del budget degli investimenti e all'eliminazione o cessione prevista dei cespiti. Macchinari, automezzi, mobili invariati; attrezzature + 5, macchine elettroniche + 10.

FONDO AMMORTAMENTI (94)

Valore del fondo all'inizio del periodo dedotto quanto utilizzato ed incrementato dell'accantonamento previsto per il periodo nel budget economico.

FORNITORI (280)

Acquisti di servizi e prodotti previsti dal budget economico degli ultimi 3 mesi (nel nostro esempio rappresenta la dilazione media concessa dai fornitori) oltre all'IVA.

DEBITI DIVERSI (92) e RATEI PASSIVI (7)

Stimati.

MUTUI PASSIVI (0)

Rimborsato l'intero debito per mutui durante l'anno.

TFR (74)

Previsto un ulteriore accantonamento di 12 nel corso dell'esercizio.

FINANZIAMENTO SOCI (140)

Invariato rispetto all'inizio dell'anno.

CAPITALE SOCIALE (150)

Invariato nel corso dell'esercizio.

RISERVA LEGALE (13)

Si incrementa nella misura prevista dall'assemblea con l'utile dell'esercizio precedente di 11.

UTILE DELL'ESERCIZIO (145)

Come da profitti e perdite previsionale per l'esercizio.

ATTIVO	consuntivo 31/12/97	budget 31/12/98	PASSIVO	consuntivo 31/12/97	budget 31/12/98
CLIENTI	500	571	BANCHE	150	246
F.DO SVAL.CREDITI	-11	-19	FORNITORI	308	280
MAGAZZINO	400	400	DEBITI DIVERSI	110	92
RATEI ATTIVI	14	14	RATEI PASSIVI	7	7
MACCHINARI	30	30	MUTUI PASSIVI	145	
ATTREZZATURE	60	70	TFR	62	74
AUTOMEZZI	65	65	FINANZ. SOCI	140	140
MOBILI	30	30			
MACCHINE ELETT.	70	80	CAP. SOCIALE	150	150
			RISERVA LEGALE	2	13
F.DO AMMORTAM.	-84	-94	UTILE D'ESERCIZIO		145
TOTALE ATTIVO	1074	1147	TOTALE PASSIVO	1074	1147

Il valore dell'esposizione bancaria è calcolata per quadratura come ultimo valore ed è pari a 246. Il fabbisogno finanziario del periodo è 96 (da 150 a 246). L'esposizione media tra l'inizio e la fine del periodo rappresenta un valore valido per aziende consolidate e senza enormi fluttuazioni finanziarie. Per disporre di valori più precisi è necessario predisporre il cash flow mensile o l'analisi delle fonti e degli impieghi mensili.

Spesso, nelle aziende si sottovaluta la gestione finanziaria nei momenti in cui è facile ottenere affidamenti bancari o comunque liquidità sotto varie forme. La gestione finanziaria è strettamente connessa con la redditività di cosa l'azienda fornisce, dei costi di struttura che sopporta e del sistema economico in cui agisce.

All'indirizzo www.best-control.it/allegati/reporting.zip può essere scaricata la versione dimostrativa del software Reporting che effettua il controllo di gestione, compresi margini per prodotto o servizio e budget finanziario, con la sequenza delle operazioni normalmente in uso nelle aziende.