

Budget Generale d'Impresa

Caso completo per gruppi di studio

A.A. 2013/2014

Nel mese di settembre dell'anno 20X0 viene costituita la società Epsilon con capitale sociale di € 350.000 interamente versato. Il consiglio di amministrazione, procede alla predisposizione del budget generale d'impresa relativo al primo semestre dell'anno 20X1.

In merito agli investimenti, il C.d.A. stima di effettuare le seguenti acquisizioni da finanziare tramite mutui al 100% (**uno per ciascun bene**) di durata pari alla vita utile stimata (Il fabbricato viene finanziato ad un tasso del 4,5%; i macchinari e gli automezzi ad un tasso del 5%; gli impianti al 5,2%).

| Mesi | Investimenti | Costo storico | Vita utile anni | Presunto realizzo finale |
|----------|--------------|---------------|-----------------|--------------------------|
| GENNAIO | Fabbricati | 1.750.000 | 30 | 250.000 |
| | Impianti | 150.000 | 8 | 0 |
| | Macchinari | 600.000 | 4 | 71.200 |
| FEBBRAIO | Impianti | 50.000 | 8 | 0 |
| MAGGIO | Automezzi | 318.000 | 3 | 93.000 |

La società intende realizzare due tipologie di beni: "A" e "B". Le analisi di mercato hanno permesso di stimare con un sufficiente grado di attendibilità la domanda relativa ai due prodotti per il semestre gennaio-giugno.

- Il prezzo del bene "A" viene fissato ad € 25;
- Il prezzo del bene "B" viene fissato ad € 13;
- Gli incassi vengono previsti a trenta giorni;
- L'evoluzione delle vendite del bene A viene fissata, progressivamente, nei sei mesi, nel modo seguente: 14.000, 16.500, 10.000, 16.000, 12.000, 12.500;
- L'evoluzione delle vendite del bene B viene fissata, progressivamente, nei sei mesi, nel modo seguente: 41.000, 35.000, 30.000, 32.000, 34.000, 35.000.
- In fase di produzione, allo scopo di tutelarsi da possibili oscillazioni di mercato, si decide di mantenere le rimanenze finali di ciascun mese al 12% della produzione del mese stesso.

Per la produzione dei due beni la società utilizza due tipologie di materiale diretto.

- La quantità d'uso del materiale diretto per il prodotto "A" è pari a 3,2 ed il costo unitario è pari ad € 1,50.
- La quantità d'uso del materiale diretto per il prodotto "B" è pari a 0,5 ed il costo unitario è pari ad € 2,25.
- L'approvvigionamento della materia per "A" avviene sulla base delle necessità mensili, considerando rimanenze finali pari al 10% dei passaggi a lavorazione;

- Per quanto concerne la materia per “B”, si intende minimizzare il costo totale annuo dell’approvvigionamento. A tale scopo si consideri che: il fabbisogno annuo è stimato in 500.000 unità, il costo per ciascun approvvigionamento risulta, in media, pari a 2.810 euro ed il costo di immobilizzo delle scorte, è valutato pari al 12% del costo della giacenza media.

In merito al computo del costo orario standard della manodopera diretta occorre tenere conto non soltanto della retribuzione lorda, ma di tutti gli oneri previsti connessi, quali contributi previdenziali, assicurazioni, permessi retribuiti, eventuali partecipazioni agli utili e benefits. Detto costo è stabilito in € 14,50.

Si consideri che i tempi standard di realizzazione di una unità di bene A e B sono pari, rispettivamente a 0,6 e 0,25 ore.

Il 45% delle ore di manodopera diretta si riferisce alla produzione del bene A, mentre il 55% a quella del bene B.

Le previsioni in merito a talune voci dei **costi generali industriali** sono riassunte nella tabella che segue:

| | Gennaio | Febbraio | Marzo | Aprile | Maggio | Giugno |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Materiale di consumo | 12.650 | 14.600 | 23.540 | 24.600 | 32.700 | 23.600 |
| Energia (pagam. Mese corrente) | 12.500 | 14.500 | 14.500 | 16.000 | 16.000 | 16.000 |

Inoltre, vengono ricomprese nell’aggregato:

- quattro unità di personale, da impiegare in via indiretta nei diversi processi produttivi per un ammontare complessivo lordo (riferito al semestre) di € 62.000 (occorre sviluppare un procedimento analogo a quello utilizzato per i costi di manodopera diretta).
- quote di ammortamento di impianti e macchinari;
- premi assicurativi per un ammontare complessivo (annuo) di € 10.200 da sostenere nel mese di febbraio.

Le previsioni in merito a talune voci dei **costi di distribuzione** sono riassunte nella tabella che segue:

| | Gennaio | Febbraio | Marzo | Aprile | Maggio | Giugno |
|-------------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Pubblicità | 60.200 | 0 | 0 | 0 | 25.000 | 0 |
| Spese telefoniche | 2.300 | 2.300 | 2.300 | 2.300 | 2.300 | 2.300 |
| Trasporti | 116.380 | 120.290 | 104.880 | 107.640 | 94.760 | 100.050 |
| Rappresentanza | 12.600 | 6.400 | 0 | 0 | 6.600 | 0 |

Vengono ricomprese nell’aggregato, anche:

- quattro unità di personale per un ammontare complessivo lordo di € 45.600 (riferito al semestre. Occorre sviluppare un procedimento analogo a quello utilizzato per i costi di manodopera diretta);
- provvigioni pari al 3% del fatturato;
- quote di ammortamento degli automezzi;
- premi assicurativi per un ammontare complessivo (annuo) di € 10.200 da sostenere nel mese di febbraio.

Le previsioni in merito a talune voci dei **costi amministrativi** sono riassunte nella tabella che segue:

| | Gennaio | Febbraio | Marzo | Aprile | Maggio | Giugno |
|--------------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Cancelleria | 3.200 | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 1.400 | 2.100 |
| Spese telefoniche | 860 | 860 | 860 | 860 | 860 | 860 |
| Spese legali | 2.300 | 0 | 2.300 | 0 | 2.300 | 0 |
| Servizi consulenza | 4.300 | 0 | 4.300 | 0 | 4.300 | 0 |

vengono ricomprese nell'aggregato:

- due unità di personale per un ammontare complessivo lordo di € 38.600 (riferito al semestre. Occorre sviluppare un procedimento analogo a quello utilizzato per i costi di manodopera diretta);

Sulla base dei dati presentati si proceda alla costruzione del budget generale d'impresa (budget degli investimenti, budget delle vendite, budget della produzione e budget degli approvvigionamenti; budget dei costi generali industriali, budget dei costi amministrativi e budget dei costi di distribuzione; budget finanziario).

Si tenga conto, ove possibile, di una dilazione di pagamento di 30 giorni sia per quanto riguarda gli acquisti (di fattori durevoli e non), sia per quanto riguarda le vendite e, ove prevista dalla normativa fiscale, dell'applicazione di una aliquota IVA del 22%.

Gli interessi passivi di conto corrente vengono contabilizzati annualmente ad un tasso del 9%. Gli interessi attivi, al tasso del 2,3% lordo (gli interessi devono venire computati considerando i saldi mensili progressivi quali emergono dal budget finanziario).

Le rimanenze finali di prodotti finiti vengono stimate al "direct cost" (materie prime e manodopera diretta).

Valuti, infine, la sostenibilità del programma formulato suggerendo eventuali azioni correttive.