

Finanziamenti, investimenti, disinvestimenti

di Lidia Sorrentino

Classi 3ª ITE (indirizzo amministrazione finanza, marketing) e 2ª nuovi Istituti professionali (servizi commerciali)

L'imprenditrice Fiammetta Salomon dà vita, in data 20/3, a un'azienda nel settore del commercio di elettronica di consumo ed elettrodomestici; allo scopo apporta 60 000 euro, versati presso la Banca Monte dei Paschi di Siena ad apertura di un conto corrente, e un locale di sua proprietà (da adibire a punto di vendita) valutato 90 000 euro.

Successivamente, effettua le seguenti operazioni (per semplicità si tralasciano gli aspetti fiscali):

- 22/3 versa nella cassa aziendale 1 500 euro, prelevati dal c/c bancario, e sostiene con denaro contante costi d'impianto per 1 200 euro;
- 25/3 ottiene dalla banca una sovvenzione di 80 000 euro da estinguere in tre anni, ricevendone l'importo in c/c bancario;
- 27/3 acquista un macchinario per 25 000 euro, arredamento per 21 500 euro, automezzi per 62 000 euro; regolamento immediato con bonifici bancari;
- 30/3 chiede e ottiene dalla banca un fido in c/c di 45 000 euro; quindi, acquista da vari fornitori più partite di merci per 150 000 euro, di cui la metà regolati a pronti con emissione di assegni bancari (mediante utilizzo del fido concesso), 37 500 euro a 45 giorni e il residuo a 90 giorni per rimessa diretta (senza interessi);
- 6/5 vende una prima partita di merci per 43 500 euro (costo d'acquisto 37 500 euro); regolamento immediato con bonifici bancari;
- 14/5 regola con bonifici bancari i debiti in scadenza verso i fornitori di merci;
- 28/6 vende un'altra partita di merci per 64 500 euro (costo d'acquisto 56 000 euro); regolamento 24 500 euro immediato con assegni (versati sul c/c bancario), il residuo a 60 giorni.

Presenta:

- 1) i prospetti che evidenziano in successione, rispettivamente, alle date 20/3, 22/3, 25/3, 27/3, 30/3, 6/5, 14/5, 28/6, i finanziamenti, gli investimenti e le disponibilità liquide in essere dopo il compimento di ciascuna delle operazioni descritte;**
- 2) un prospetto da cui risulti l'andamento dei flussi monetari nel periodo considerato;**
- 3) una breve relazione sulla situazione finanziaria dell'azienda.**

Svolgimento

Obiettivi	
Conoscenza <ul style="list-style-type: none"> • Concetti di finanziamento, investimento, disinvestimento • Flussi determinati dai fatti di gestione 	Abilità e competenza <ul style="list-style-type: none"> • Rappresentare i finanziamenti, gli investimenti e le disponibilità liquide dell'azienda

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 20/3

Investimenti		Finanziamenti	
Fabbricati	90 000,00	Capitale proprio	150 000,00
Disponibilità liquide			
MPS c/c	60 000,00		
Totale	150 000,00	Totale	150 000,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 22/3

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	Capitale proprio	150 000,00
Fabbricati	90 000,00		
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
MPS c/c	58 500,00		
Totale	150 000,00	Totale	150 000,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 25/3

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	Capitale proprio	150 000,00
Fabbricati	90 000,00		
Disponibilità liquide		Capitale di debito	
Denaro in cassa	300,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
MPS c/c	138 500,00		
Totale	230 000,00	Totale	230 000,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 27/3

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	Capitale proprio	150 000,00
Fabbricati	90 000,00		
Impianti e macchinari	25 000,00	Capitale di debito	
Arredamento	21 500,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
Automezzi	62 000,00		
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
MPS c/c	30 000,00		
Totale	230 000,00	Totale	230 000,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 30/3

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	<i>Capitale proprio</i>	150 000,00
Fabbricati	90 000,00		
Impianti e macchinari	25 000,00	<i>Capitale di debito</i>	
Arredamento	21 500,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
Automezzi	62 000,00	Debiti v/fornitori	75 000,00
Merci	150 000,00	MPS c/c passivo	45 000,00
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
Totale	350 000,00	Totale	350 000,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 6/5

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	<i>Capitale proprio</i>	150 000,00
Fabbricati	90 000,00	Autofinanziamento	6 000,00
Impianti e macchinari	25 000,00		
Arredamento	21 500,00	<i>Capitale di debito</i>	
Automezzi	62 000,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
Merci	112 500,00	Debiti v/fornitori	75 000,00
		MPS c/c passivo	1 500,00
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
Totale	312 500,00	Totale	312 500,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 14/5

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	<i>Capitale proprio</i>	150 000,00
Fabbricati	90 000,00	Autofinanziamento	6 000,00
Impianti e macchinari	25 000,00		
Arredamento	21 500,00	<i>Capitale di debito</i>	
Automezzi	62 000,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
Merci	112 500,00	Debiti v/fornitori	37 500,00
		MPS c/c passivo	39 000,00
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
Totale	312 500,00	Totale	312 500,00

Finanziamenti, investimenti, disponibilità liquide al 28/6

Investimenti		Finanziamenti	
Costi d'impianto	1 200,00	<i>Capitale proprio</i>	150 000,00
Fabbricati	90 000,00	Autofinanziamento	14 500,00
Impianti e macchinari	25 000,00		
Arredamento	21 500,00	<i>Capitale di debito</i>	
Automezzi	62 000,00	Sovvenzione MPS	80 000,00
Merci	56 500,00	Debiti v/fornitori	37 500,00
Crediti v/clienti	40 000,00	MPS c/c passivo	14 500,00
Disponibilità liquide			
Denaro in cassa	300,00		
Totale	296 500,00	Totale	296 500,00

MPS c/c

Date	Operazioni	Entrate	Uscite	Saldo	Fido disponibile
20/3	Apporto iniziale	60 000,00		60 000,00	
22/3	Prelevamento in contanti		1 500,00	58 500,00	
25/3	Accredito sovvenzione triennale	80 000,00		138 500,00	
27/3	Ordini di bonifico per pagamento acquisti macchinari, arredamento, automezzi		108 500,00	30 000,00	
30/3	Ottenimento del fido				45 000,00
30/3	Emissione di assegni per pagamento in c/acquisto merci		75 000,00	- 45 000,00	0,00
6/5	Accredito bonifici per riscossione vendita merci	43 500,00		- 1 500,00	43 500,00
14/5	Ordini di bonifico per pagamento in c/acquisto merci		37 500,00	- 39 000,00	6 000,00
28/6	Versamento assegni da clienti	24 500,00		- 14 500,00	30 500,00

Alla data del 28/6 l'azienda si trova in difficoltà finanziarie:

- ha il c/c bancario già passivo per 14 500 euro;
- sono in scadenza debiti verso fornitori per 37 500 euro, che non è in grado di estinguere in quanto il fido bancario residuo è disponibile solo per 30 500 euro;
- deve riassortire le merci da mettere in vendita, ma non dispone di mezzi con cui finanziare l'investimento.

Lo sfasamento temporale tra entrate e uscite monetarie ha causato le difficoltà finanziarie dell'azienda. Per superare la crisi temporanea, l'imprenditrice può cercare di ottenere proroghe di pagamento dai fornitori o un ampliamento del fido dalla banca; può, inoltre, ricorrere a operazioni di smobilizzo per farsi anticipare l'importo dei crediti v/clienti e approvvigionarsi di nuove merci con pagamento dilazionato.