

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO 2014-2017

RIF. BP_SGS-PS-VSP_v10

INDICE

Introduzione.....	4
1. Il piano degli investimenti.	5
2. Le fonti di copertura.	6
3. Il conto economico previsionale.	7
4. Lo stato patrimoniale preventivo.....	9
5. I flussi finanziari.....	10
6. Break-even point.....	8

Introduzione.

In questa fase cercheremo di quantificare in modo - per quanto possibile - reale. Ci affideremo all'esperienza e a indici standard, che peraltro statisticamente si sono confermati affidabili. La "S.G.S. Parco dello Sport – Valco San Paolo" inizia la sua attività con una dote di **10milioni di euro**. I dati sono stati calcolati a partire dai costi delle risorse umane e facendo affidamento sulle percentuali basate sull'esperienza. Le proiezioni previsionali sui ricavi sono stati ricavati da ragionamenti basati su assunzioni ipotetiche in relazione al mercato disponibile. I modelli seguenti dei prospetti in cui le informazioni sono state inserite provengono dalle "slide" relative al business plan del VII Corso per Club Manager.

1. Il piano degli investimenti.

DESCRIZIONE INVESTIMENTI	IMPORTO
RISTRUTTURAZIONE GENERALE	150.000
ATTREZZATURA SPORTIVA	100.000
APPARECCHIATURA ELETTRONICA	120.000
MANUTENZIONE SICUREZZA & TRASPORTI	170.000
MARKETING & COMUNICAZIONE	160.000
TOTALE INVESTIMENTI	700.000

2. Le fonti di copertura.

Qui si è riportato il valore che si è ipotizzato di investire(come da piano organizzativo). E per contro le fonti di coperture(nel nostro caso molto ottimistiche).

IMPIEGHI INVESTIMENTI	Importo	FONTI (FINANZIAMENTI)	Importo
Beni investimento	700.000	Coni servizi	5 milioni
		Roma Capitale (VV.UU e COTRAL)	2 milione
		Università Roma3	2 milione
		T.C.Parioli	0,33 milioni
		Ostiense	0,33 milioni
		Stella Azzurra	0,33 milioni
Totale impieghi	700.000	Totale fonti	10 milioni

3. Il conto economico previsionale.

Il conto economico previsionale è stato costruito a partire dalla voce “Lavoro dipendente” e affidandosi poi a parametri percentuali provenienti dalle slide del VII Corso per “Club Manager”. Inoltre si è assunto che i “costi fissi” del primo anno aumentino del 30% il secondo anno e del 10% il terzo. Stessa ipotesi è stata fatta per gli “utili d’esercizio”.

Costi	Anno I BP		Anno II BP		Anno III BP		Ricavi	Anno I BP		Anno III BP		Anno III BP	
	Val.	%	Val.	%	Val.	%		Val.	%	Val.	%	Val.	%
Costi variabili del venduto	213.000	15	295.360	16	337.960	17	RICAVI NETTI DI GESTIONE	3.702.212	97	4.713.641	95	5.129.662	96
Materiali	213.000	15	295.360	16	337.960	17							
Costi variabili di vendita													
Costi fissi	1.164.400	82	1.495.260	81	1.590.400	80							
Ammortamenti	142.000	10	258.440	14	258.440	13							
Lavoro dipendente	710.000	50	830.700	45	894.600	45							
Prestazioni esterne	198.800	14	276.900	15	298.200	15							
Altri oneri operativi	113.600	8	147.680	7	139.160	7	Altri proventi operativi	114.501	3	248.086	5	213.736	4
Totale Costi Operativi	1.377.400	97	1.790.620	97	1.928.360	97	Totale Ric. Gestione	3.816.713	100%	4.961.727	100%	5.343.398	100%
Oneri finanziari	42.600	3	55.380	3	59.640	3	PROVENTI FINANZIARI						
Imposte													
Totale Costi	1.420.000	100%	1.846.000	100%	1.988.000	100%	Totale Ricavi	3.816.713	100%	4.961.727	100%	5.343.398	100%
Utile esercizio	2.396.713		3.115.726		3.355.398		Perdita es.						
TOTALE A PAREGGIO	3.816.713		4.961.727		5.343.398		TOTALE A PAREGGIO	3.816.713		4.961.727		5.343.398	

In generale la “S.G.S. Parco dello Sport – Valco San Paolo” si configura come società con circa:

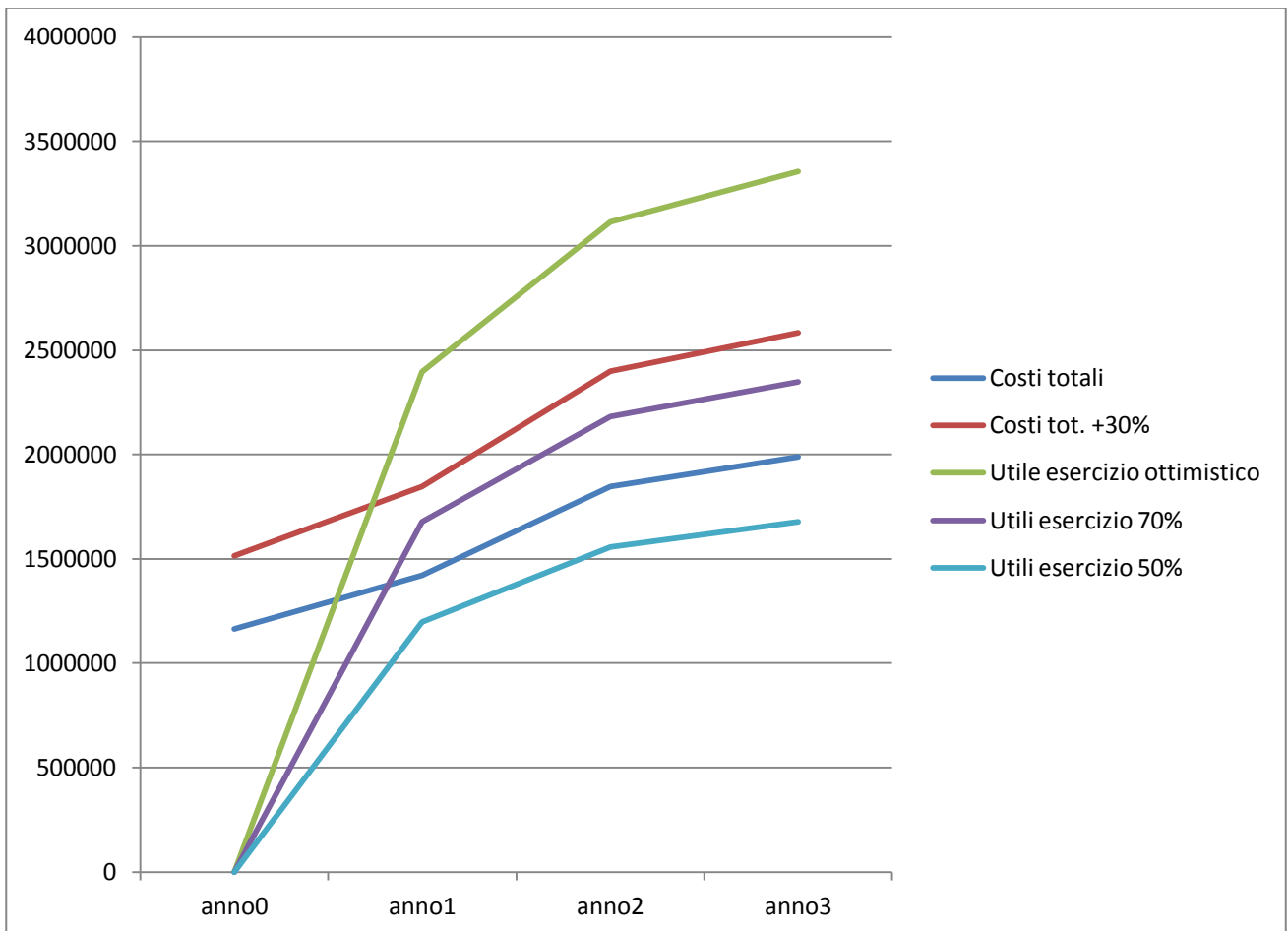
Dipendenti previsti: 40

Fatturato previsto: 3/5milioni

Utili previsti: 2/3 milioni

4. Break-even point.

Assumendo che nel momento in cui iniziamo la nostra attività abbiamo costi fissi e ricavi pari a zero. I costi vengono coperti a partire dal verificarsi della proiezione con utili di esercizio pari al 70%. Si rileva che l'andamento è relativo a incrementi di costi e ricavi speculari. In particolare si è assunto che il secondo anno l'andamento è del +30% e il terzo del +10%.



5. Lo stato patrimoniale preventivo.

Si evidenzia che i dati ricavati sono stati - ove possibile - estratti dai precedenti prospetti. Gli altri sono stati calcolati in modo proporzionale rispetto all'entità dell'investimento. Il quale è comunque un dato che rileva il volume d'affari dell'impresa.

Descrizione Linea	Anno I BP	Anno II BP	Anno III BP
Risultato Operativo	2.396.713	3.115.726	3.355.398
Ammortamenti	142.000	258.440	258.440
Autofinanziamento Operativo	0	0	0
Variazione Capitale di Funzionamento	10.000.000	9.300.000	9.293.000
Investimenti	-700.000	-107.000	-107.000
Disinvestimenti e altri movimenti	0	0	0
Variazione Fondi e Saldo Imposte Differite	0	0	0
Cash-Flow operativo	0	0	0
Proventi & Oneri Straordinari	-527.000	150.000	210.000
Risultato Gestione Finanziaria	0	0	0
Effetto Netto Cambi	-22.610	-22.000	-21.000
Perdite	0	0	0
Utili	0	0	0
Risultato Partecipazioni	0	0	0
Imposte Pagate	0	0	0
Free Cash-Flow	-102.800	133.000	190.000
Aumenti/Rimborsi capitale ricevuti	350.000	27.000	27.000
Dividendi Distribuiti	0	0	0
Altri movimenti del Patrimonio Netto	323.000	0	0
Flussi di Cassa Netti	11.859.303	12.855.166	13.205.838

6. I flussi finanziari.

Vale anche in questo caso l'assunzione fatta al punto precedente. Si rileverà in questo caso un grande volume di flussi. Un "trend" che - se realizzato - porterà il management fra 3 anni a valutare azioni importanti di investimento.

Cash flow	Business plan			
	USCITE	ANNO I	ANNO II	ANNO III
Investimenti Ristrutturazione	150.000	0	0	0
Investimenti ApparatI elettronici	120.000	0	0	0
Investimenti M.S.& T.	170.000	0	0	0
Investimenti immateriali	80.000	10.000	10.000	10.000
Acquisto materiali	115.000	157.000	185.000	185.000
Spese Commerciali	16.000	21.000	26.000	26.000
Stipendi	710.000	830.000	894.600	894.600
Oneri Proventi Operativi	113.600	147.600	139.160	139.160
Utenze ed altre spese	91.000	123.000	134.000	134.000
Restituzione Prestiti	26.000	26.000	26.000	26.000
Distribuzione Dividendi	0	0	0	0
CAPITALE FUNZIONAMENTO	0	0	0	0
Imposte	0	0	0	0
Interessi	22.000	22.120	21.140	21.140
TOTALE USCITE	<u>1.613.600</u>	<u>1.336.720</u>	<u>1.435.900</u>	
ENTRATE				
Fatturato + altri proventi operativi	3.816.713	4.961.727	5.343.398	5.343.398
Altre Entrate	0	0	0	0
Aumento di Capitale+Altri	10.000.000	0	0	0
Finanziamenti a M/L Termine	0	0	0	0
TOTALE ENTRATE	<u>13.816.713</u>	<u>4.961.727</u>	<u>5.343.398</u>	
Flusso Netto Entrate/Uscite	<u>12.203.113</u>	<u>3.625.007</u>	<u>3.907.498</u>	
Flusso Netto Progressivo	<u>12.203.113</u>	<u>15.828.120</u>	<u>19.735.618</u>	

7. Conclusioni.

Ciò che vogliono evidenziare proiezioni economico – finanziarie tanto ottimistiche è che l'area di cui oggetto tale studio è strategica e potenzialmente molto remunerativa. Vanno peraltro rilevate condizioni ambientali poco affidabili, che né configurano percentuali di rischio piuttosto alte.