Da: alessan.volpe@tiscali.it
Oggetto: Re: audit - revisione Fonderie Dellatorre srl
Data: 16 gennaio 2024 alle ore 15:55
A: Studio Legale Iannotta iannotta.consulenze@gmail.com, FRANCESCO DEL VESCOVO francescodelvescovo@yahoo.it, Davide Koster dk@capitalieidee.com

AV

Gentilissimi,
dopo una superficiale e spiccia analisi di quanto mi state richiedendo, tenendo conto che sono andata alle fonderie 4 mezze giornate durante il mese di novembre e ho visto un po' di carta da smart, e tenendo conto inoltre che le mie perplessità sono già state manifestate al dr Magri "illo tempore" e ancora oggi, vi posso tranquillamente confermare che di anomalie gestionali ce ne sono a bizzeffe, da restare basiti.
Appare una realtà, se pure di tutto rispetto, squisitamente artigianale in tutto, una piccola nicchia, ma profondamente da "svecchiare", molto vintage, in pratica "archeologia industriale".
Il bilancio appare pieno zeppo di poste non svalutate, e neppure accantonate in appositi fondi di svalutazione.
Le parti salienti, piu' consistenti e più evidenti sono:
1 crediti.....esponevano 500mila, ma, dall'aging che mi hanno stampato e fronte del quale non hanno saputo dar giustificazioni, appaiono ancora in essere crediti dal 2012. Ho chiesto se hanno "topi morti" nei crediti...testuali parole. Saro' "cattiva" ma profondamente realista. Ovvio che "svalutare" significava andare in perdita, con le conseguenze del caso.
2 cespiti.....ho visto ammortamenti al 5%, peccato che la maggior parte degli impianti siano "a vista" particolarmente datati
3 magazzino....la nota dolente. Giusto ieri mi viene inviato un file excel dal quale risulta un valore di 560mila. Allora chiedo....criterio di valorizzazione? Mi viene risposto dal gent. dr bezzi che mi ha telefonato all'uopo....la valorizzazione e' fatta ai prezzi di vendita abbattuti del 25%. Mi sono permessa di replicare....che probabilmente e' uno dei pochi al mondo. Mai visto. Non ho chiesto ...lifo...fifo...ma veramente il criterio e' assurdo. Probabilmente in nota integrativa continuano a riportare la solita frase di rito.....i criteri non si discostano dagli esercizi precedenti!
E questo giusto appunto ieri sera
Mi sono permessa inoltre di chiedere i pesi delle giacenze: non l'avessi mai fatto! Mi hanno risposto che i pesi, guarda caso, non sono significativi.
Ma scusi, replico io, se dovessi decidere di sopprimere una liea di produzione....li peso e (visto che alluminio e' materiale riciclabile...ecologico...e chi piu' ne ha più ne metta...) li vendo a peso! d'altro canto il valore appare quotidianamente valutato in borsa, come tutte le materie prime.
Mi rispondono che no....per vendere a peso.....occorre riportare il materiale alla condizione di parenza (lavorazione contraria)....sabbiare etc....perchè loro producono una lega con aggiunta di silicio. Vabbè dico io, intanto dammi il peso/padella...poi vediamo!
A voi la valutazione.
Il dato contabile del magazzino allineato alla realtà? Cioe' espresso almeno ai costi di produzione? Direi decisamente no
Tra l'altro non e' dato spere i criteri di produzione. Produco...sul venduto? perche' ho stabilito condizioni di vendita con minimi allestibili? oppure produco sui livelli di sottoscorta e sovrascorta? Nessuna risposta. D'altronde se uno manco sa cosa gli costa la produzione, dubito molto che possa gestire i livelli di magazzino.
Mio modesto parere.
In buona sostanza hanno navigato "a braccio" per quello che si vede, poi non bisogna ignorare che il prodotto e' effettivamente di qualità, made in italy (perlomeno crafond), una piccola nicchia.
Valore dei fantomatici stampi? io risponderei tranquillamente che il valore e' legato alla

Valore dei fantomatici stampi? Io risponderei tranquillamente che il valore è legato alla continuità di produzione, anche in caso di cessione, se si cede a chi voglia portare avanti la linea. Il marchio idem.
Valore avviamento? il calcolo di 7-10 anni anni di utile prospettico direi che al momento non ci sia.
Ho chiesto al momento di avere l'elenco di quello che si chiama lo "zoccolo duro di vendita" cioè.....cosa vendo base mese, a chi, a che prezzo, con quali condizioni (50% down e sdo before delivery ex factory?) e con che margine, con estrema certezza. Si chiamano...volani. Questo per "calmierare" i costi fissi sui margini.....il calcolo del break even point non sarebbe significativo (cioe' quanto devo vendere come minimo per stare al mondo? perche' se poi...non lo vendo...sto' peggio di prima!)
Dovrebbero averli. Pero' al momento tutto tace, e' un compito difficile.
Mi hanno infine detto di aver aggiornato leggermente i listini di vendita (speriamo che abbiano tolto la fascia scontistica demenziale.....25+5+5+2....) e di aver messo le condizioni di resa....ex factory...payment before delivery. Diversamente ritengo opportuno assicurare il credito, con erosione del margine (se esiste e se valorizzabile, perchè di questo non siamo certi) operando nei limiti di plafond imposto dalle polizze.
Spero di essere stata sufficientemente esaustiva
Cordialmente
Alessandra

From: Studio Legale Iannotta
Sent: Monday, January 15, 2024 6:21 PM
To: alessan.volpe@tiscali.it ; FRANCESCO DEL VESCOVO ; Davide Koster
Subject: audit - revisione Fonderie Dellatorre srl

Buonasera Alessandra,

a seguito di colloquio con il dott. Koster, sono a comunicarTi che vi è necessità di eseguire una verifica della correttezza dei dati di bilancio della società di cui sopra, finalizzata a comprendere l'eventuale presenza di anomalie gestionali / amministrative.

Particolare attenzione dovrà essere posta al magazzino giacente, anche al fine di capire se il dato contabile risulta allineato alla realtà.

Da parte mia posso provvedere, a seguito di ricezione di opportuno elenco dei crediti insoluti, a comunicarTi quali di questi sono ancora civilmente esigibili, ovverosia che non risultino prescritti (per lo stesso motivo di cui sopra).

Un caro saluto

Michele

- Studio Legale Iannotta -
Corso alla Vittoria nr. 48, 14100 Asti (AT)
cell. 0141/1706765
(orario ricezione chiamate: dal lunedì al venerdì dalle ore 15:00 alle 18:00)

Ai sensi e per gli effetti del GDPR, le informazioni contenute in questo messaggio sono riservate e ad uso esclusivo del destinatario. In caso di errore si prega di cancellare.

Privo di virus.www.avg.com