

## Capitolo 9

### La programmazione

---

#### Esercizio 9.1 (20 minuti)

1.	<i>Luglio</i>	<i>Agosto</i>	<i>Settembre</i>	<i>Totale</i>
Vendite di maggio:				
\$430.000 × 10% .....	\$ 43.000			\$ 43.000
Vendite di giugno:				
\$540.000 × 70%, 10% .....	378.000	\$ 54.000		432.000
Vendite di luglio:				
\$600.000 × 20%, 70%, 10% .....	120.000	420.000	\$ 60.000	600.000
Vendite di agosto:				
\$900.000 × 20%, 70% .....		180.000	630.000	810.000
Vendite di settembre:				
\$500.000 × 20% .....			<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Entrate di cassa totali .....	<u>\$541.000</u>	<u>\$654.000</u>	<u>\$790.000</u>	<u>\$1.985.000</u>

Si noti che, anche se il picco delle vendite è in agosto, il picco delle entrate di cassa è in settembre. Questo avviene perché il grosso dei clienti della società paga nel mese successivo a quello in cui è avvenuta la vendita. Il ritardo delle entrate di cassa che ne deriva è anche più pronunciato, in alcune società. Di fatto, non è insolito che una società abbia i più bassi livelli di disponibilità di cassa nei mesi in cui le vendite sono ai massimi livelli.

2. Crediti al 30 settembre:

Generati dalle vendite di agosto: \$900.000 × 10% .....	\$ 90.000
Generati dalle vendite di settembre:	
\$500.000 × (70% + 10%) .....	<u>400.000</u>
Crediti totali .....	<u>\$490.000</u>

**Esercizio 9.2 (10 minuti)**

	<i>Luglio</i>	<i>Agosto</i>	<i>Settembre</i>	<i>Trimestre</i>
Vendite previste in unità.....	30.000	45.000	60.000	135.000
Più magazzino di fine periodo auspicato* .....	<u>4.500</u>	<u>6.000</u>	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Fabbisogno totale.....	34.500	51.000	65.000	140.000
Meno magazzino di inizio periodo.....	<u>3.000</u>	<u>4.500</u>	<u>6.000</u>	<u>3.000</u>
Produzione necessaria.....	<u>31.500</u>	<u>46.500</u>	<u>59.000</u>	<u>137.000</u>

\*10% delle vendite del mese successivo

**Esercizio 9-3 (15 minuti)**

	<i>Trimestre—Esercizio 2</i>				<i>Esercizio 3</i>
	<i>Primo</i>	<i>Secondo</i>	<i>Terzo</i>	<i>Quarto</i>	<i>Primo</i>
Produzione necessaria di calcolatori.....	60.000	90.000	150.000	100.000	80.000
Numero di chip per calcolatore.....	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>
Fabbisogno di produzione totale—chip.....	<u>180.000</u>	<u>270.000</u>	<u>450.000</u>	<u>300.000</u>	<u>240.000</u>
	<i>Esercizio 2</i>				
	<i>Primo</i>	<i>Secondo</i>	<i>Terzo</i>	<i>Quarto</i>	<i>Esercizio</i>
Fabbisogno di produzione—chip	180.000	270.000	450.000	300.000	1.200.000
Più magazzino di fine periodo auspicato—chip	<u>54.000</u>	<u>90.000</u>	<u>60.000</u>	<u>48.000</u>	<u>48.000</u>
Fabbisogno totale—chip	234.000	360.000	510.000	348.000	1.248.000
Meno magazzino di inizio periodo - chip	<u>36.000</u>	<u>54.000</u>	<u>90.000</u>	<u>60.000</u>	<u>36.000</u>
Acquisti necessari—chip	<u>198.000</u>	<u>306.000</u>	<u>420.000</u>	<u>288.000</u>	<u>1.212.000</u>
Costo degli acquisti a \$2 per chip	<u>\$396.000</u>	<u>\$612.000</u>	<u>\$840.000</u>	<u>\$576.000</u>	<u>\$2.424.000</u>

**Esercizio 9.4 (20 minuti)**

1. Supponendo che la forza lavoro della manodopera diretta sia adeguata ogni trimestre, il budget della manodopera diretta sarà:

	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Esercizio
Unità da produrre .....	5.000	4.400	4.500	4.900	18.800
Tempo di manodopera diretta per unità (ore).....	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>
Ore totali di manodopera diretta necessarie .....	2.000	1.760	1.800	1.960	7.520
Costo orario della manodopera diretta.....	<u>× \$11,00</u>	<u>× \$11,00</u>	<u>× \$11,00</u>	<u>× \$11,00</u>	<u>× \$11,00</u>
Costo totale della manodopera diretta.....	<u>\$ 22.000</u>	<u>\$ 19.360</u>	<u>\$ 19.800</u>	<u>\$ 21.560</u>	<u>\$ 82.720</u>

2. Supponendo che la forza lavoro della manodopera diretta non sia adeguata ogni trimestre e che vengano pagate retribuzioni straordinarie, il budget della manodopera diretta sarà:

	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Esercizio
Unità da produrre .....	5.000	4.400	4.500	4.900	18.800
Tempo di manodopera diretta per unità (ore).....	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>	<u>× 0,40</u>
Ore totali di manodopera diretta necessarie .....	2.000	1.760	1.800	1.960	7.520
Ore ordinarie pagate.....	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>	<u>1.800</u>	<u>7.200</u>
Ore straordinarie pagate ...	<u>200</u>	=	=	<u>160</u>	<u>360</u>
Retribuzioni per le ore ordinarie (a \$11,00 l'ora).....	\$19.800	\$19.800	\$19.800	\$19.800	\$79.200
Retribuzioni straordinarie (a \$11,00 l'ora × 1,5) .....	<u>3.300</u>	=	=	<u>2.640</u>	<u>5.940</u>
Costo totale della manodopera diretta.....	<u>\$23.100</u>	<u>\$19.800</u>	<u>\$19.800</u>	<u>\$22.440</u>	<u>\$85.140</u>

**Esercizio 9.5 (15 minuti)**

1.	Krispin Corporation Budget dei costi di produzione				
	1°	2°	3°	4°	
	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Ore di manodopera diretta previste .....	5.000	4.800	5.200	5.400	20.400
Coefficiente di allocazione dei costi generali variabili di produzione .....	<u>x \$1,75</u>	<u>x \$1,75</u>	<u>x \$1,75</u>	<u>x \$1,75</u>	<u>x \$1,75</u>
Costi variabili di produzione .....	\$ 8.750	\$ 8.400	\$ 9.100	\$ 9.450	\$ 35.700
Costi fissi di produzione .....	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>140.000</u>
Costi generali di produzione totali .....	43.750	43.400	44.100	44.450	175.700
Meno ammortamento ..	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>	<u>60.000</u>
Uscite di cassa per costi generali di produzione .....	<u>\$28.750</u>	<u>\$28.400</u>	<u>\$29.100</u>	<u>\$29.450</u>	<u>\$115.700</u>
2					
Costi generali di produzione totali previsti per l'esercizio (a) .....					\$175.700
Ore di manodopera diretta totali previste per l'esercizio (b) .....					<u>20.400</u>
Coefficiente di allocazione predeterminato per l'esercizio (a) ÷ (b) .....					<u>\$ 8,61</u>

**Esercizio 9.6 (15 minuti)**

Haerve Company  
Budget dei costi di vendita e amministrativi

	1°	2°	3°	4°	
	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Vendite previste in unità .....	12.000	14.000	11.000	10.000	47.000
Costi variabili unitari di vendita e amministrativi .....	<u>x \$2,75</u>	<u>x \$2,75</u>	<u>x \$2,75</u>	<u>x \$2,75</u>	<u>x \$2,75</u>
Costi variabili .....	<u>\$ 33.000</u>	<u>\$ 38.500</u>	<u>\$ 30.250</u>	<u>\$ 27.500</u>	<u>\$129.250</u>
Costi fissi di vendita e amministrativi:					
Pubblicità .....	12.000	12.000	12.000	12.000	48.000
Retribuzioni dei dirigenti ....	40.000	40.000	40.000	40.000	160.000
Assicurazione .....		6.000		6.000	12.000
Imposte patrimoniali .....			6.000		6.000
Ammortamento .....	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>64.000</u>
Costi fissi di vendita e amministrativi totali .....	<u>68.000</u>	<u>74.000</u>	<u>74.000</u>	<u>74.000</u>	<u>290.000</u>
Costi di vendita e amministrativi totali .....	101.000	112.500	104.250	101.500	419.250
Meno ammortamento .....	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>16.000</u>	<u>64.000</u>
Uscite di cassa per costi di vendita e amministrativi .....	<u>\$ 85.000</u>	<u>\$ 96.500</u>	<u>\$ 88.250</u>	<u>\$ 85.500</u>	<u>\$355.250</u>

**Esercizio 9.7 (20 minuti)**

	<i>Trimestre (000)</i>				<i>Esercizio</i>
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	
Saldo cassa di inizio periodo .....	\$ 9 *	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 9
Più incassi dai clienti .....	<u>76</u>	<u>90</u>	<u>125</u> *	<u>100</u>	<u>391</u> *
Disponibilità di cassa totali..	<u>85</u> *	<u>95</u>	<u>130</u>	<u>105</u>	<u>400</u>
Meno uscite di cassa:					
Acquisto di magazzino ....	40 *	58 *	36	32 *	166
Costi operativi .....	36	42 *	54 *	48	180 *
Acquisti di attrezzature....	10 *	8 *	8 *	10	36 *
Dividendi.....	<u>2</u> *	<u>2</u> *	<u>2</u> *	<u>2</u> *	<u>8</u>
Uscite di cassa totali .....	<u>88</u>	<u>110</u> *	<u>100</u>	<u>92</u>	<u>390</u>
Eccesso (deficit) di cassa disponibile rispetto alle uscite di cassa.....	<u>(3)</u> *	<u>(15)</u>	<u>30</u> *	<u>13</u>	<u>10</u>
Finanziamento:					
Indebitamento.....	8	20 *	—	—	28
Rimborsi (inclusi interessi).....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(25)</u>	<u>(7)</u> *	<u>(32)</u>
Finanziamento totale.....	<u>8</u>	<u>20</u>	<u>(25)</u>	<u>(7)</u>	<u>(4)</u>
Saldo cassa di fine periodo ..	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>

\*Dato.

**Problema 9.8 (30 minuti)**

1. Vendite in contanti di settembre.....	\$ 7.400
Incassi a credito di settembre:	
Vendite di luglio: \$20.000 × 18% .....	3.600
Vendite di agosto: \$30.000 × 70% .....	21.000
Vendite di settembre: \$40.000 × 10% .....	<u>4.000</u>
Entrate di cassa totali .....	<u>\$36.000</u>
2. Pagamenti a fornitori:	
Acquisti di agosto (debiti) .....	\$16.000
Acquisti di settembre: \$25.000 × 20% .....	<u>5.000</u>
Pagamenti in contanti totali.....	<u>\$21.000</u>

3. **CALGON PRODUCTS**  
 Budget di cassa  
 per il mese di settembre

Saldo cassa, 1° settembre .....		\$ 9.000
Più entrate di cassa:		
Incassi dai clienti .....		<u>36.000</u>
Disponibilità di cassa totali prima del finanziamento corrente .....		45.000
Meno uscite di cassa:		
Pagamenti a fornitori per il magazzino .....	\$21.000	
Costi di vendita e amministrativi .....	9.000 *	
Acquisti di attrezzature .....	18.000	
Dividendi pagati .....	<u>3.000</u>	
Uscite di cassa totali .....		<u>51.000</u>
Eccesso (deficit) di cassa disponibile rispetto alle uscite di cassa .....		<u>(6.000)</u>
Finanziamento:		
Indebitamento .....		11.000
Rimborsi .....		0
Interessi .....		<u>0</u>
Finanziamento totale .....		<u>11.000</u>
Saldo cassa, 30 settembre .....		<u>\$ 5.000</u>

\*\$13.000 – \$4.000 = \$9.000.

**Problema 9-9 (45 minuti)**

1. Budget della produzione:

	<i>Luglio</i>	<i>Agosto</i>	<i>Settembre</i>	<i>Ottobre</i>
Vendite previste (unità) .....	40.000	50.000	70.000	35.000
Più magazzino di fine periodo auspicato .....	<u>20.000</u>	<u>26.000</u>	<u>15.500</u>	<u>11.000</u>
Fabbisogno totale .....	60.000	76.000	85.500	46.000
Meno magazzino di inizio periodo .....	<u>17.000</u>	<u>20.000</u>	<u>26.000</u>	<u>15.500</u>
Produzione necessaria .....	<u>43.000</u>	<u>56.000</u>	<u>59.500</u>	<u>30.500</u>

2. In luglio e agosto, la società sta costituendo scorte di magazzino in previsione dei picchi di vendita di settembre. Pertanto, la produzione supera le vendite, in questi mesi. In settembre e ottobre, i magazzini vengono ridotti in previsione di un calo delle vendite negli ultimi mesi dell'esercizio. Pertanto, in questi mesi la produzione è inferiore alle vendite, per ridurre i livelli di magazzino.

3. Budget degli acquisti di materie prime:

	<i>Luglio</i>	<i>Agosto</i>	<i>Settembre</i>	<i>Terzo Trimestre</i>
Produzione necessaria (unità).....	43.000	56.000	59.500	158.500
Materiale A135 necessario per unità.....	<u>× 3 lb.</u>	<u>× 3 lb.</u>	<u>× 3 lb.</u>	<u>× 3 lb.</u>
Fabbisogno di produzione (lb.).....	129.000	168.000	178.500	475.500
Più magazzino finale auspicato (lb.).....	<u>84.000</u>	<u>89.250</u>	<u>45.750 *</u>	<u>45.750</u>
Fabbisogno totale del materiale A135.....	213.000	257.250	224.250	521.250
Meno magazzino iniziale (lb.).....	<u>64.500</u>	<u>84.000</u>	<u>89.250</u>	<u>64.500</u>
Acquisti di materiale A135 (lb.).....	<u>148.500</u>	<u>173.250</u>	<u>135.000</u>	<u>456.750</u>

\* 30.500 unità (produzione di ottobre) × 3 lb. per unità = 91.500 lb.; 91.500 lb. × 0,5 = 45.750 lb.

Come illustrato nella parte (1), la produzione raggiunge il massimo livello in settembre. Tuttavia, come riportato nel budget degli acquisti di materie prime, gli acquisti di materie raggiungono il massimo livello un mese prima, perché i materiali devono essere disponibili per supportare gli elevati livelli di produzione previsti per settembre.



**Problema 9.10 (30 minuti)**

1.

 Priston Company  
 Budget dei materiali diretti

	1° <i>Trimestre</i>	2° <i>Trimestre</i>	3° <i>Trimestre</i>	4° <i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Produzione necessaria.....	6.000	7.000	8.000	5.000	26.000
Materie prime per unità .....	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>	<u>× 3</u>
Fabbisogno di produzione .....	18.000	21.000	24.000	15.000	78.000
Più magazzino di fine periodo auspicato .....	<u>4.200</u>	<u>4.800</u>	<u>3.000</u>	<u>3.700</u>	<u>3.700</u>
Fabbisogno totale.....	22.200	25.800	27.000	18.700	81.700
Meno magazzino di inizio periodo.....	<u>3.600</u>	<u>4.200</u>	<u>4.800</u>	<u>3.000</u>	<u>3.600</u>
Materie prime da acquistare .....	<u>18.600</u>	<u>21.600</u>	<u>22.200</u>	<u>15.700</u>	<u>78.100</u>
Costo delle materie prime da acquistare a \$2,50 la libbra.....	<u>\$46.500</u>	<u>\$54.000</u>	<u>\$55.500</u>	<u>\$39.250</u>	<u>\$195.250</u>

## Prospetto delle uscite di cassa previste per i materiali

Saldo debiti di inizio periodo.....	\$11.775				\$ 11.775
Acquisti del 1° trimestre .....	32.550	\$13.950			46.500
Acquisti del 2° trimestre .....		37.800	\$16.200		54.000
Acquisti del 3° trimestre .....			38.850	\$16.650	55.500
Acquisti del 4° trimestre .....	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.475</u>	<u>27.475</u>
Uscite di cassa totali per i materiali.....	<u>\$44.325</u>	<u>\$51.750</u>	<u>\$55.050</u>	<u>\$44.125</u>	<u>\$195.250</u>

2.

Priston Company  
Budget della manodopera diretta

	1° <i>Trimestre</i>	2° <i>Trimestre</i>	3° <i>Trimestre</i>	4° <i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Produzione necessaria.	6.000	7.000	8.000	5.000	26.000
Ore di manodopera diretta per unità.....	<u>× 0,50</u>	<u>× 0,50</u>	<u>× 0,50</u>	<u>× 0,50</u>	<u>× 0,50</u>
Ore totali di manodopera diretta necessarie.....	3.000	3.500	4.000	2.500	13.000
Costo orario della manodopera diretta .....	<u>\$12,00</u>	<u>\$12,00</u>	<u>\$12,00</u>	<u>\$12,00</u>	<u>\$12,00</u>
Costo totale della manodopera diretta .....	<u>\$36.000</u>	<u>\$42.000</u>	<u>\$48.000</u>	<u>\$30.000</u>	<u>\$156.000</u>

**Problema 9-11 (30 minuti)**

1.

Harveton Corporation  
Budget della manodopera diretta

	1° <i>Trimestre</i>	2° <i>Trimestre</i>	3° <i>Trimestre</i>	4° <i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Unità da produrre.....	16.000	15.000	14.000	15.000	60.000
Tempo di manodopera diretta per unità (ore) ..	<u>0,80</u>	<u>0,80</u>	<u>0,80</u>	<u>0,80</u>	<u>0,80</u>
Ore totali di manodopera diretta necessarie.....	12.800	12.000	11.200	12.000	48.000
Costo orario della manodopera diretta .....	<u>\$11,50</u>	<u>\$11,50</u>	<u>\$11,50</u>	<u>\$11,50</u>	<u>\$11,50</u>
Costo totale della manodopera diretta .....	<u>\$147.200</u>	<u>\$138.000</u>	<u>\$128.800</u>	<u>\$138.000</u>	<u>\$552.000</u>

2.

**Harveton Corporation**  
**Budget dei costi generali di produzione**

	1° <i>Trimestre</i>	2° <i>Trimestre</i>	3° <i>Trimestre</i>	4° <i>Trimestre</i>	<i>Esercizio</i>
Ore di manodopera diretta previste .....	12.800	12.000	11.200	12.000	48.000
Costi generali variabili .....	<u>\$2.50</u>	<u>\$2.50</u>	<u>\$2.50</u>	<u>\$2.50</u>	<u>\$2.50</u>
Costi variabili di produzione .....	\$ 32.000	\$ 30.000	\$ 28.000	\$ 30.000	\$120.000
Costi fissi di produzione .....	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>	<u>360.000</u>
Costi generali di produzione totali .....	122.000	120.000	118.000	120.000	480.000
Meno ammortamento .....	<u>34.000</u>	<u>34.000</u>	<u>34.000</u>	<u>34.000</u>	<u>136.000</u>
Uscite di cassa per costi generali di produzione .....	<u>\$ 88.000</u>	<u>\$ 86.000</u>	<u>\$ 84.000</u>	<u>\$ 86.000</u>	<u>\$344.000</u>

**Problema 9.12 (60 minuti)**

1. Prospetto delle entrate di cassa:

Vendite in contanti—Giugno.....	\$ 60.000
Incassi sui crediti:	
Saldo al 31 maggio.....	72.000
Giugno (50% × 190.000) .....	<u>95.000</u>
Entrate di cassa totali.....	<u>\$227.000</u>

Prospetto dei pagamenti in contanti per acquisti:

Saldo dei debiti al 31 maggio .....	\$ 90.000
Acquisti di giugno (40% × 200.000).....	<u>80.000</u>
Pagamenti in contanti totali.....	<u>\$170.000</u>

PHOTOTEC, INC.  
Budget di cassa  
Per il mese di giugno

Saldo cassa di inizio periodo .....	\$ 8.000
Più incassi dai clienti (cfr. sopra) .....	<u>227.000</u>
Disponibilità di cassa totali .....	<u>235.000</u>
Meno uscite di cassa:	
Acquisti di magazzino (cfr. sopra) .....	170.000
Costi operativi .....	51.000
Acquisti di attrezzature .....	<u>9.000</u>
Uscite di cassa totali .....	<u>230.000</u>
Entrate di cassa eccedenti rispetto alle uscite .....	<u>5.000</u>
Finanziamento:	
Indebitamento—note .....	18.000
Rimborsi—note .....	(15.000)
Interessi .....	<u>(500)</u>
Finanziamento totale .....	<u>2.500</u>
Saldo cassa di fine periodo .....	<u>\$ 7.500</u>

2.

PHOTOTEC, INC.  
Budget di conto economico  
Per il mese di giugno

Vendite .....		\$250.000
Costo del venduto:		
Magazzino di inizio periodo .....	\$ 30.000	
Più acquisti .....	<u>200.000</u>	
Beni disponibili per la vendita .....	230.000	
Magazzino di fine periodo .....	<u>40.000</u>	
Costo del venduto .....		<u>190.000</u>
Margine lordo .....		60.000
Costi operativi (\$51.000 + \$2.000) .....		<u>53.000</u>
Utile operativo .....		7.000
Interessi passivi .....		<u>500</u>
Utile netto .....		<u>\$ 6.500</u>

3.

**PHOTOTEC, INC.**  
Stato patrimoniale di budget  
30 giugno

<i>Attivo</i>	
Cassa .....	\$ 7.500
Crediti (50% × 190.000) .....	95.000
Magazzino.....	40.000
Immobili e attrezzature, netti (\$500.000 + \$9.000 – \$2.000) .....	<u>507.000</u>
<b>Totale attivo .....</b>	<b><u>\$649.500</u></b>
<i>Passivo e patrimonio netto</i>	
Debiti (60% × 200.000) .....	\$120.000
Effetto passivo .....	18.000
Capitale sociale .....	420.000
Utili non distribuiti (\$85.000 + \$6.500).....	<u>91.500</u>
<b>Totale passivo e patrimonio netto .....</b>	<b><u>\$649.500</u></b>

**Problema 9.13 (60 minuti)**

1. Il budget delle vendite per il terzo trimestre:

	<i>Luglio</i>	<i>Ago</i>	<i>Sett.</i>	<i>Trimestre</i>
Vendite previste (paia).....	6.000	7.000	5.000	18.000
Prezzo di vendita al paio .....	× \$50	× \$50	× \$50	× \$50
<b>Vendite previste totali.....</b>	<b><u>\$300.000</u></b>	<b><u>\$350.000</u></b>	<b><u>\$250.000</u></b>	<b><u>\$900.000</u></b>

Il prospetto delle entrate di cassa previste sulle vendite:

	<i>Luglio</i>	<i>Ago</i>	<i>Sett.</i>	<i>Trimestre</i>
Crediti, saldo di inizio periodo.	\$130.000			\$130.000
Vendite di luglio:				
\$300.000 × 40%, 50%.....	120.000	\$150.000		270.000
Vendite di agosto:				
\$350.000 × 40%, 50%.....		140.000	\$175.000	315.000
Vendite di settembre:				
\$250.000 × 40% .....			<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Entrate di cassa totali.....</b>	<b><u>\$250.000</u></b>	<b><u>\$290.000</u></b>	<b><u>\$275.000</u></b>	<b><u>\$815.000</u></b>

**244** Capitolo 9

## 2. Il budget della produzione da luglio a ottobre:

	<i>Luglio</i>	<i>Ago</i>	<i>Sett.</i>	<i>Ott.</i>
Vendite previste (paia).....	6.000	7.000	5.000	4.000
Più magazzino di fine periodo auspicato.....	<u>700</u>	<u>500</u>	<u>400</u>	<u>300</u>
Fabbisogno totale .....	6.700	7.500	5.400	4.300
Meno magazzino di inizio periodo.....	<u>600</u>	<u>700</u>	<u>500</u>	<u>400</u>
Produzione necessaria (paia).....	<u>6.100</u>	<u>6.800</u>	<u>4.900</u>	<u>3.900</u>

## 3. Il budget degli acquisti di materiali per il terzo trimestre:

	<i>Luglio</i>	<i>Ago</i>	<i>Sett.</i>	<i>Trimestre</i>
Produzione necessaria—paia (cfr. sopra).....	6.100	6.800	4.900	17.800
Fabbisogno di materie prime per paio.....	<u>× 2lb.</u>	<u>× 2lb.</u>	<u>× 2lb.</u>	<u>× 2lb.</u>
Fabbisogno di produzione (lb.).....	12.200	13.600	9.800	35.600
Più magazzino di fine periodo auspicato .....	<u>2.720</u>	<u>1.960</u>	<u>1.560</u> †	<u>1.560</u>
Fabbisogno totale .....	14.920	15.560	11.360	37.160
Meno magazzino di inizio periodo .....	<u>2.440</u>	<u>2.720</u>	<u>1.960</u>	<u>2.440</u>
Materie prime da acquistare .....	<u>12.480</u>	<u>12.840</u>	<u>9.400</u>	<u>34.720</u>
Costo delle materie prime da acquistare a \$2.50 per lb. ....	<u>\$31.200</u>	<u>\$32.100</u>	<u>\$23.500</u>	<u>\$86.800</u>

\*3.900 paia (Ottobre) × 2 lb. per paio = 7.800 lb.;

7.800 lb. × 20% = 1.560 lb.

Il prospetto delle uscite di cassa previste:

	<i>Luglio</i>	<i>Ago</i>	<i>Sett.</i>	<i>Trimestre</i>
Debiti, saldo di inizio periodo .....	\$11.400			\$11.400
Acquisti di luglio:				
\$31.200 × 60%, 40% .....	18.720	\$12.480		31.200
Acquisti di agosto:				
\$32.100 × 60%, 40% .....		19.260	\$12.840	32.100
Acquisti di settembre:				
\$23.500 × 60% .....			<u>14.100</u>	<u>14.100</u>
Uscite di cassa totali .....	<u>\$30.120</u>	<u>\$31.740</u>	<u>\$26.940</u>	<u>\$88.800</u>

**Problema 9-14 (120 minuti)**

1. Prospetto delle entrate di cassa previste:

	<i>Aprile</i>	<i>Maggio</i>	<i>Giugno</i>	<i>Totale</i>
Vendite in contanti.....	\$14.000	\$17.000	\$18.000	\$ 49.000
Vendite a credito.....	<u>48.000</u>	<u>56.000</u>	<u>68.000</u>	<u>172.000</u>
Incassi totali.....	<u>\$62.000</u>	<u>\$73.000</u>	<u>\$86.000</u>	<u>\$221.000</u>

2. a. Budget degli acquisti di magazzino:

	<i>Aprile</i>	<i>Maggio</i>	<i>Giugno</i>	<i>Totale</i>
Costo del venduto previsto....	\$42.000	\$51.000	\$54.000	\$147.000
Più magazzino di fine periodo auspicato* .....	<u>15.300</u>	<u>16.200</u>	<u>9.000</u>	<u>9.000</u>
Fabbisogno totale.....	57.300	67.200	63.000	156.000
Meno magazzino di inizio periodo.....	<u>12.600</u>	<u>15.300</u>	<u>16.200</u>	<u>12.600</u>
Acquisti necessari .....	<u>\$44.700</u>	<u>\$51.900</u>	<u>\$46.800</u>	<u>\$143.400</u>

\* Al 30 aprile:  $\$51.000 \times 30\% = \$15.300$ .

Al 30 giugno:  $\$50.000$  Vendite di luglio  $\times 60\% \times 30\% = \$9.000$ .

- b. Prospetto delle uscite di cassa per acquisti:

	<i>Aprile</i>	<i>Maggio</i>	<i>Giugno</i>	<i>Totale</i>
Per acquisti di marzo.....	\$18.300			\$18.300
Per acquisti di aprile.....	22.350	\$22.350		44.700
Per acquisti di maggio.....		25.950	\$25.950	51.900
Per acquisti di giugno.....			<u>23.400</u>	<u>23.400</u>
Uscite di cassa totali.....	<u>\$40.650</u>	<u>\$48.300</u>	<u>\$49.350</u>	<u>\$138.300</u>

3. Prospetto delle uscite di cassa per costi operativi:

	<i>Aprile</i>	<i>Maggio</i>	<i>Giugno</i>	<i>Totale</i>
Salari e stipendi .....	\$ 7.500	\$ 7.500	\$ 7.500	\$22.500
Spedizione .....	4.200	5.100	5.400	14.700
Pubblicità.....	6.000	6.000	6.000	18.000
Altri costi.....	<u>2.800</u>	<u>3.400</u>	<u>3.600</u>	<u>9.800</u>
Uscite di cassa totali per costi operativi .....	<u>\$20.500</u>	<u>\$22.000</u>	<u>\$22.500</u>	<u>\$65.000</u>

**246** Capitolo 9

## 4. Budget di cassa:

	<i>Aprile</i>	<i>Maggio</i>	<i>Giugno</i>	<i>Totale</i>
Saldo cassa di inizio periodo ....	\$ 9.000	\$ 8.350	\$ 8.050	\$ 9.000
Più entrate di cassa .....	<u>62.000</u>	<u>73.000</u>	<u>86.000</u>	<u>221.000</u>
Disponibilità di cassa totali ..	<u>71.000</u>	<u>81.350</u>	<u>94.050</u>	<u>230.000</u>
Meno uscite di cassa:				
Per acquisti di magazzino.....	40.650	48.300	49.350	138.300
Per costi operativi.....	20.500	22.000	22.500	65.000
Per acquisti di attrezzature ...	11.500	3.000	0	14.500
Per dividendi .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
Uscite di cassa totali .....	<u>72.650</u>	<u>73.300</u>	<u>75.350</u>	<u>221.300</u>
Eccesso (deficit) di cassa.....	<u>(1.650)</u>	<u>8.050</u>	<u>18.700</u>	<u>8.700</u>
Finanziamento:				
Indebitamento.....	10.000	0	0	10.000
Rimborsi .....	0	0	(10.000)	(10.000)
Interessi* .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(300)</u>	<u>(300)</u>
Finanziamento totale.....	<u>10.000</u>	<u>0</u>	<u>(10.300)</u>	<u>(300)</u>
Saldo cassa di fine periodo .....	<u>\$ 8.350</u>	<u>\$ 8.050</u>	<u>\$ 8.400</u>	<u>\$ 8.400</u>

\*  $\$10.000 \times 12\% \times 3/12 = \$300$ .

## 5. Conto economico:

NORDIC COMPANY  
Conto economico  
Per il trimestre chiuso al 30 giugno

Vendite.....		\$245.000
Meno costo del venduto:		
Magazzino di inizio periodo (dato).....	\$ 12.600	
Più acquisti (Parte 2) .....	<u>143.400</u>	
Prodotti disponibili per la vendita.....	156.000	
Magazzino di fine periodo (Parte 2).....	<u>9.000</u>	<u>147.000</u>
Margine lordo .....		98.000
Meno costi operativi:		
Salari e stipendi (Parte 3) .....	22.500	
Spedizione (Parte 3) .....	14.700	
Pubblicità (Parte 3).....	18.000	
Ammortamento .....	6.000	
Altri costi (Parte 3).....	<u>9.800</u>	<u>71.000</u>
Utile operativo .....		27.000
Meno interessi passivi (Parte 4) .....		<u>300</u>
Utile netto .....		<u>\$ 26.700</u>



6. Stato patrimoniale:

NORDIC COMPANY  
Stato patrimoniale  
30 giugno

*Attivo*

Attivo circolante:	
Cassa (Parte 4) .....	\$ 8.400
Crediti (80% × \$90.000) .....	72.000
Magazzino (Parte 2) .....	<u>9.000</u>
Totale attivo circolante .....	89.400
Immobili e macchinari, netti	
(\$214.100 + \$14.500 – \$6.000).....	<u>222.600</u>
Totale attivo.....	<u>\$312.000</u>

*Passivo e patrimonio netto*

Passivo corrente:	
Debiti (Parte 2: 50% × \$46.800) .....	\$ 23.400
Patrimonio netto:	
Capitale sociale .....	\$190.000
Utili non distribuiti* .....	<u>98.600</u>
Totale passivo e patrimonio netto .....	<u>\$312.000</u>
* Utili non distribuiti di inizio periodo .....	\$ 75.400
Più utile netto.....	<u>26.700</u>
Totale .....	102.100
Meno dividendi.....	<u>3.500</u>
Utili non distribuiti di fine periodo.....	<u>\$ 98.600</u>

**Problema 9.15 (120 minuti)**

1. Prospetto delle entrate di cassa previste:

	<i>Gennaio</i>	<i>Febbraio</i>	<i>Marzo</i>	<i>Trimestre</i>
Vendite in contanti.....	\$28.000	\$32.000	\$34.000	\$ 94.000
Vendite a credito*.....	<u>36.000</u>	<u>42.000</u>	<u>48.000</u>	<u>126.000</u>
Incassi totali .....	<u>\$64.000</u>	<u>\$74.000</u>	<u>\$82.000</u>	<u>\$220.000</u>

\*60% delle vendite del mese precedente.

2. Budget degli acquisti di magazzino:

	<i>Gennaio</i>	<i>Febbraio</i>	<i>Marzo</i>	<i>Trimestre</i>
Costo del venduto previsto (70% delle vendite).....	\$49.000	\$56.000	\$59.500	\$164.500
Più magazzino di fine periodo auspicato*.....	<u>11.200</u>	<u>11.900</u>	<u>7.700</u>	<u>7.700</u>
Fabbisogno totale.....	60.200	67.900	67.200	172.200
Meno magazzino di inizio periodo.....	<u>9.800</u>	<u>11.200</u>	<u>11.900</u>	<u>9.800</u>
Acquisti necessari.....	<u>\$50.400</u>	<u>\$56.700</u>	<u>\$55.300</u>	<u>\$162.400</u>

\*Al 30 marzo: vendite di aprile \$55.000 × 70% × 20% = \$7.700.

Prospetto delle uscite di cassa previste—Acquisti

	<i>Gennaio</i>	<i>Febbraio</i>	<i>Marzo</i>	<i>Trimestre</i>
Acquisti di dicembre.....	\$32.550			\$ 32.550
Acquisti di gennaio.....	12.600	\$37.800		50.400
Acquisti di febbraio.....		14.175	\$42.525	56.700
Acquisti di marzo.....	_____	_____	<u>13.825</u>	<u>13.825</u>
Uscite di cassa totali.....	<u>\$45.150</u>	<u>\$51.975</u>	<u>\$56.350</u>	<u>\$153.475</u>

3. Prospetto delle uscite di cassa previste—Costi operativi

	<i>Gennaio</i>	<i>Febbraio</i>	<i>Marzo</i>	<i>Trimestre</i>
Salari e stipendi.....	\$12.000	\$12.000	\$12.000	\$36.000
Canone di locazione.....	1.800	1.800	1.800	5.400
Altri costi.....	<u>5.600</u>	<u>6.400</u>	<u>6.800</u>	<u>18.800</u>
Uscite di cassa totali.....	<u>\$19.400</u>	<u>\$20.200</u>	<u>\$20.600</u>	<u>\$60.200</u>

## 4. Budget di cassa:

	<i>Gennaio</i>	<i>Febbraio</i>	<i>Marzo</i>	<i>Trimestre</i>
Saldo cassa di inizio periodo.	\$ 6.000	\$ 5.450	\$ 5.275	\$ 6.000
Più entrate di cassa.....	<u>64.000</u>	<u>74.000</u>	<u>82.000</u>	<u>220.000</u>
Disponibilità di cassa totali.....	<u>70.000</u>	<u>79.450</u>	<u>87.275</u>	<u>226.000</u>
Meno uscite di cassa:				
Per magazzino.....	45.150	51.975	56.350	153.475
Per costi operativi .....	19.400	20.200	20.600	60.200
Per impianto.....	<u>3.000</u>	<u>8.000</u>	<u>0</u>	<u>11.000</u>
Uscite di cassa totali.....	<u>67.550</u>	<u>80.175</u>	<u>76.950</u>	<u>224.675</u>
Eccesso (deficit) di cassa .....	<u>2.450</u>	<u>(725)</u>	<u>10.325</u>	<u>1.325</u>
Finanziamento:				
Indebitamento .....	3.000	6.000	0	9.000
Rimborsi .....	0	0	(5.000)	(5.000)
Interessi*.....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(130)</u>	<u>(130)</u>
Finanziamento totale .....	<u>3.000</u>	<u>6.000</u>	<u>(5.130)</u>	<u>3.870</u>
Saldo cassa di fine periodo ...	<u>\$ 5.450</u>	<u>\$ 5.275</u>	<u>\$ 5.195</u>	<u>\$ 5.195</u>

\*  $\$3.000 \times 12\% \times 3/12 =$

\$ 90

$2.000 \times 12\% \times 2/12 =$

40

Interessi totali

\$130

## 5.

**PICANUY CORPORATION**  
 Conto economico  
 Per il trimestre chiuso al 31 marzo

Vendite (\$70.000 + \$80.000 + \$85.000) .....		\$235.000
Meno costo del venduto:		
Magazzino di inizio periodo (Dato) .....	\$ 9.800	
Più acquisti (Parte 2) .....	<u>162.400</u>	
Beni disponibili per la vendita .....	172.200	
Meno magazzino di fine periodo (Parte 2).....	<u>7.700</u>	<u>164.500</u>
Margine lordo .....		70.500
Meno costi operativi:		
Salari e stipendi (Parte 3) .....	36.000	
Canone di locazione (Parte 3) .....	5.400	
Ammortamento (Dato) .....	2.400	
Altri costi (Parte 3).....	<u>18.800</u>	<u>62.600</u>
Utile operativo .....		7.900
Meno interessi passivi* .....		<u>210</u>
Utile netto .....		<u>\$ 7.690</u>

\*Interessi pagati per \$130 più interessi maturati, ma non pagati, sul prestito in sospeso di  $\$4.000 \times 12\% \times 2/12 = \$80$ .

6.

**PICANUY CORPORATION**  
Stato patrimoniale  
31 marzo

*Attivo*

Attivo circolante:	
Cassa (Parte 4) .....	\$ 5.195
Crediti ( $\$85.000 \times 60\%$ ) .....	51.000
Magazzino (Parte 2) .....	<u>7.700</u>
Totale attivo circolante .....	63.895
Immobilizzazioni—nette	
( $\$110.885 + \$3.000 + \$8.000 - \$2.400$ ) .....	<u>119.485</u>
Totale attivo .....	<u>\$183.380</u>

*Passivo e patrimonio netto*

Debiti (Parte 2: $\$55.300 \times 75\%$ ) .....	\$ 41.475
Interessi passivi .....	80
Debiti verso banca .....	4.000
Patrimonio netto:	
Capitale sociale (Dato) .....	\$100.000
Utili non distribuiti* .....	<u>37.825</u>
Totale passivo e patrimonio netto .....	<u>\$183.380</u>

* Utili non distribuiti di apertura .....	\$30.135
Più utile netto .....	<u>7.690</u>
Utili non distribuiti di fine periodo .....	<u>\$37.825</u>