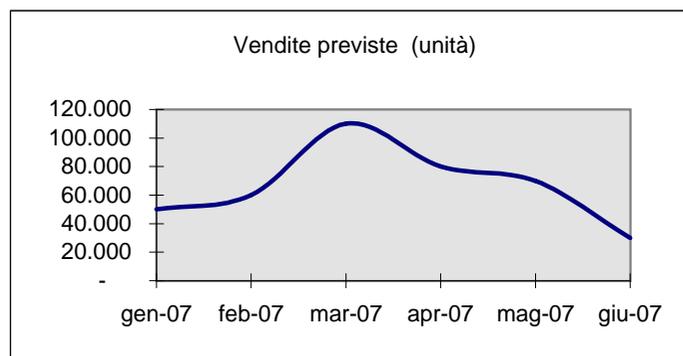


ESERCITAZIONE - AZIENDA COMMERCIALE

Un'azienda commerciale vende un unico prodotto. Le informazioni che seguono riguardano l'attività prevista per il primo semestre 2007.
 Predisporre il budget di cassa al 30/06/2007

| BUDGET DELLE VENDITE 1° SEMESTRE 2007 | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
| Vendite previste (unità) | 50.000 | 60.000 | 110.000 | 80.000 | 70.000 | 30.000 | 400.000 |



Prezzo di vendita unitario € 10,00
 Costo di acquisto unitario € 8,00
 Costo per provvigioni 10%

Liquidità iniziale € 60.000
 Credito vs clienti (iniziale) € 1.200.000
 Debito vs fornitori (iniziale) € 700.000
 Debito vs agenti (iniziale) € 25.000

incassi previsti: 20% gen - 30% feb - 50% mar
 pagamenti previsti: 40% gen - 60% feb
 pagamenti previsti: 100% gen

Rimanenze iniziali (in unità) 20.000
 Rimanenze iniziali (valore) € 160.000

Valore del magazzino a fine mese (in unità) 30% delle vendite previste per il mese successivo
 Valore del magazzino al 30/06/07 (in unità) incremento del 20% rispetto ai valori al 31/12/2006
 Tempo medio di incasso dei crediti (gg) 90
 Tempo medio di pagamento dei debiti (gg) 60

SOLUZIONE

BUDGET DEI RICAVI DI VENDITA

| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
|------------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Vendite previste | € 500.000 | € 600.000 | € 1.100.000 | € 800.000 | € 700.000 | € 300.000 | € 4.000.000 |

PROSPETTO DELLE ENTRATE DI CASSA

| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Credito iniziale | € 1.200.000 | € 1.460.000 | € 1.700.000 | € 2.200.000 | € 2.500.000 | € 2.600.000 | € 1.200.000 |
| Ricavi di vendita | € 500.000 | € 600.000 | € 1.100.000 | € 800.000 | € 700.000 | € 300.000 | € 4.000.000 |
| Incassi | € 240.000 | € 360.000 | € 600.000 | € 500.000 | € 600.000 | € 1.100.000 | € 3.400.000 |
| Credito finale | € 1.460.000 | € 1.700.000 | € 2.200.000 | € 2.500.000 | € 2.600.000 | € 1.800.000 | € 1.800.000 |

BUDGET DEGLI ACQUISTI

| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
|--------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|
| Rimanenze iniziali | 20.000 | 18.000 | 33.000 | 24.000 | 21.000 | 9.000 | 20.000 |
| Acquisti (unità) | 48.000 | 75.000 | 101.000 | 77.000 | 58.000 | 45.000 | 404.000 |
| Vendite previste (unità) | 50.000 | 60.000 | 110.000 | 80.000 | 70.000 | 30.000 | 400.000 |
| Rimanenze finali | 18.000 | 33.000 | 24.000 | 21.000 | 9.000 | 24.000 | 24.000 |

BUDGET DEI COSTI DI ACQUISTO

| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Acquisti | € 384.000 | € 600.000 | € 808.000 | € 616.000 | € 464.000 | € 360.000 | € 3.232.000 |

PROSPETTO DELLE USCITE DI CASSA

| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
|-------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Debito iniziale | € 700.000 | € 804.000 | € 984.000 | € 1.408.000 | € 1.424.000 | € 1.080.000 | € 700.000 |
| Costi di acquisto | € 384.000 | € 600.000 | € 808.000 | € 616.000 | € 464.000 | € 360.000 | € 3.232.000 |
| Uscite | € 280.000 | € 420.000 | € 384.000 | € 600.000 | € 808.000 | € 616.000 | € 3.108.000 |
| Debito finale | € 804.000 | € 984.000 | € 1.408.000 | € 1.424.000 | € 1.080.000 | € 824.000 | € 824.000 |

| BUDGET DELLE PROVVISIONI | | | | | | | |
|--------------------------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
| Provvigioni passive | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 30.000 | € 400.000 |

| PROSPETTO DELLE USCITE DI CASSA PER PROVVISIONI | | | | | | | |
|---|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
| Debito iniziale | € 25.000 | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 25.000 |
| Provvigioni | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 30.000 | € 400.000 |
| Uscite | € 25.000 | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 395.000 |
| Debito finale | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 30.000 | € 30.000 |

| BUDGET DI CASSA | | | | | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| | gen-07 | feb-07 | mar-07 | apr-07 | mag-07 | giu-07 | Totale |
| Saldo liquido iniziale | € 60.000 | -€ 5.000 | -€ 115.000 | € 41.000 | -€ 169.000 | -€ 457.000 | € 60.000 |
| Incasso crediti | € 240.000 | € 360.000 | € 600.000 | € 500.000 | € 600.000 | € 1.100.000 | € 3.400.000 |
| ----- | | | | | | | |
| Totale entrate di cassa | € 240.000 | € 360.000 | € 600.000 | € 500.000 | € 600.000 | € 1.100.000 | € 3.400.000 |
| Pagamento fornitori merci | € 280.000 | € 420.000 | € 384.000 | € 600.000 | € 808.000 | € 616.000 | € 3.108.000 |
| Pagamento provvigioni | € 25.000 | € 50.000 | € 60.000 | € 110.000 | € 80.000 | € 70.000 | € 395.000 |
| Totale uscite di cassa | € 305.000 | € 470.000 | € 444.000 | € 710.000 | € 888.000 | € 686.000 | € 3.503.000 |

| | | | | | | | |
|----------------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| Cash flow operativo | -€ 65.000 | -€ 110.000 | € 156.000 | -€ 210.000 | -€ 288.000 | € 414.000 | -€ 103.000 |
| Saldo liquido finale | -€ 5.000 | -€ 115.000 | € 41.000 | -€ 169.000 | -€ 457.000 | -€ 43.000 | -€ 43.000 |