

Ministero dell'Istruzione dell'Università e della Ricerca

M730 - ESAME DI STATO DI ISTITUTO TECNICO COMMERCIALE

CORSO DI ORDINAMENTO

Indirizzo: GIURIDICO ECONOMICO AZIENDALE

Tema di: ECONOMIA AZIENDALE

(Testo valevole per i corsi di ordinamento e per i corsi sperimentali del progetto "SIRIO")

Il candidato illustri le differenze tra reddito d'esercizio e flusso di risorse generato dalla gestione reddituale. Presenti, quindi, lo Stato patrimoniale, il Conto economico e il calcolo del flusso di risorse generato dalla gestione reddituale al 31/12/2011 di Alfa spa, impresa industriale, considerato che:

- durante l'esercizio 2011 ha rinnovato gli impianti finanziando l'investimento con il richiamo dei crediti verso gli azionisti, contraendo un mutuo a medio-lungo termine e stipulando un contratto di leasing
- dal bilancio dell'esercizio 2011 emergono i seguenti dati:
 - Utile d'esercizio 5.340.000 euro
 - minusvalenza ordinaria 26.500 euro.

Successivamente il candidato sviluppi uno dei seguenti punti.

1. Presentare le registrazioni contabili di gestione e di assestamento redatte da Alfa spa e dalla banca finanziatrice relative alle operazioni compiute nell'esercizio 2011 ed evidenziarne i riflessi sul bilancio della banca.
2. Presentare i punti della Nota integrativa al bilancio 2011 di Alfa spa relativi a:
 - Immobilizzazioni
 - Patrimonio netto
 - Crediti e debiti
 - Ratei e risconti.
3. Presentare, relativamente al prodotto FGC54S di Alfa spa, il report degli scostamenti dei costi e dei ricavi alla fine del primo trimestre 2012 considerando che:
 - le vendite programmate per raggiungere il 30% del mercato, prevedevano 30.000 unità al prezzo unitario di 12,00 euro
 - i dati effettivi hanno evidenziato vendite superiori, prezzo unitario di vendita inferiore e domanda complessiva di mercato aumentata del 12%.

Dati mancanti opportunamente scelti.

Durata massima della prova 6 ore.

Sono consentiti la consultazione del Codice Civile non commentato e l'uso di calcolatrici tascabili non programmabili.

Non è consentito lasciare l'Istituto prima che siano trascorse 3 ore dalla dettatura del tema.

PROPOSTA DI SOLUZIONE

di Roberto Bandinelli e Riccardo Mazzoni

Il candidato illustri le differenze tra reddito d'esercizio e flusso di risorse generato dalla gestione reddituale.

Tra i due risultati economici si rileva una sostanziale differenza data dal fatto che il reddito d'esercizio è misurato tenendo conto dei soli effetti economici della gestione e non anche di quelli finanziari, come avviene per la determinazione del secondo risultato. Questa differenza è di rilevante importanza ai fini dell'analisi di bilancio per flussi e per la ricostruzione del Rendiconto finanziario. Non tutti i costi e non tutti i ricavi d'esercizio infatti determinano, rispettivamente, riduzioni e incrementi di Capitale circolante netto (CCN). Per esempio, agli ammortamenti (costo d'esercizio) non corrisponde alcuna riduzione di CCN, così come ai componenti positivi di reddito per incrementi di immobilizzazioni costruite in economia non corrisponde alcun incremento di CCN.

Per la redazione del rendiconto finanziario sono comunemente definiti:

- **costi e ricavi monetari**, i costi e i ricavi che determinano variazioni, rispettivamente, negative e positive, in uno o più elementi del CCN in senso ampio (di seguito indicati con C_m e R_m);
- **costi e ricavi non monetari**, i costi e i ricavi che determinano variazioni in elementi del patrimonio aziendali diversi da quelli che compongono il CCN in senso ampio (di seguito indicati con C_{nm} e R_{nm}).

Sono, ad esempio, *ricavi monetari* quelli derivanti da vendite di prodotti o da prestazione di servizi, che di regola comportano il sorgere di crediti a breve termine o incassi immediati di liquidità. Sono, invece, *costi monetari* quelli per acquisti di materiali e servizi, per la retribuzione periodica del personale (inclusi gli oneri sociali), per godimento di beni di terzi, che di regola comportano il sorgere di debiti a breve termine o uscite immediate di liquidità. Inoltre, sono considerati costi monetari le svalutazioni dei crediti commerciali, perché misurano minori entrate monetarie nel breve termine.

Sono esempi di *ricavi non monetari* le patrimonializzazioni di costi e le plusvalenze (a queste ultime non corrisponde una variazione di CCN, che, invece, è pari al prezzo di vendita dell'immobilizzazione ceduta). Sono considerati *costi non monetari*, oltre agli ammortamenti, le svalutazioni di immobilizzazioni, le minusvalenze, la retribuzione differita del personale (che incide sull'importo dei debiti per Tfr, cioè su una passività consolidata), gli accantonamenti a fondi rischi e spese future (che di regola incidono su passività a medio e lungo termine).

Sulla base della distinzione tra componenti di reddito monetari e non monetari è possibile individuare facilmente la relazione tra il reddito d'esercizio (RE) e il flusso di CCN della gestione reddituale (ΔCCN_{GR}), che corrisponde alla somma algebrica dei soli componenti di reddito monetari ($R_m - C_m$).

A tale scopo, si può esprimere il reddito d'esercizio come somma algebrica dei suoi componenti attraverso la seguente uguaglianza:

$$RE = R_m + R_{nm} - C_m - C_{nm}$$

Portando al primo membro di tale uguaglianza i componenti di reddito monetari e trasferendo al secondo membro il reddito d'esercizio si ottiene:

$$R_m - C_m = RE - R_{nm} + C_{nm}$$

Entrambi i membri dell'uguaglianza così modificata esprimono il flusso di CCN generato dalla gestione reddituale, e si differenziano soltanto per il procedimento attraverso il quale è possibile giungere alla sua determinazione, vale a dire:

- il primo membro dell'uguaglianza rappresenta il *procedimento diretto* di determinazione del flusso di CCN, dato dalla somma algebrica tra i ricavi e i costi monetari;
- il secondo membro rappresenta il *procedimento indiretto* di determinazione del flusso di CCN, dato dalla rettifica del reddito d'esercizio attraverso la sottrazione dei ricavi non monetari e l'addizione dei costi non monetari.

Presenti, quindi, lo Stato patrimoniale, il Conto economico e il calcolo del flusso di risorse generato dalla gestione reddituale al 31/12/2011 di Alfa spa, impresa industriale, considerato che:

- durante l'esercizio 2011 ha rinnovato gli impianti finanziando l'investimento con il richiamo dei crediti verso gli azionisti, contraendo un mutuo a medio-lungo termine e stipulando un contratto di leasing
- dal bilancio dell'esercizio 2011 emergono i seguenti dati:
 - Utile d'esercizio 5.340.000 euro
 - minusvalenza ordinaria 26.500 euro.

Per l'elaborazione dello Stato patrimoniale e del Conto economico occorre tenere conto dei vincoli posti dalla traccia; in particolare:

- ✓ l'operazione del rinnovo degli impianti avviene con una copertura finanziaria costituita da:
 - richiamo dei crediti verso gli azionisti; ciò comporta la presenza nel bilancio al 31/12/2010 di una posizione di credito per versamenti ancora dovuti dai soci;
 - accensione di un mutuo e relativo aumento dei debiti a medio lungo termine;
 - stipula di un contratto leasing, a cui corrisponde un incremento dei costi per godimento di beni di terzi e un possibile incremento dei risconti attivi per eventuali canoni anticipati;
- ✓ l'utile d'esercizio, che comporta un logico collegamento sia con il capitale proprio sia con il totale degli investimenti;
- ✓ la minusvalenza ordinaria, che incrementa gli oneri diversi di gestione.

In considerazione di quanto sopra, i due documenti di bilancio richiesti dalla traccia potrebbero essere elaborati con i seguenti dati:

Stato patrimoniale					
Attivo	2011	2010	Passivo	2011	2010
A) Crediti verso soci	-	1.300.000	A) Patrimonio netto		
B) Immobilizzazioni			<i>I Capitale</i>	30.000.000	30.000.000
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>			<i>IV Riserva Legale</i>	3.777.000	3.600.000
1) costi di impianto e ampl.	170.000	340.000	<i>V Riserva Statutaria</i>	7.554.000	7.200.000
2) costi di ricerca, di sviluppo...	1.280.000	-	<i>VII Altre riserve</i>	660.000	2.330.000
3) diritti di brevetti industriali...	985.000	1.477.000	<i>VIII Utili (Perdite) a nuovo</i>	-	-
Totale	2.435.000	1.817.000	<i>IX Utile (Perdita) d'esercizio</i>	5.340.000	3.530.000
<i>II Immobilizzazioni materiali</i>			Totale	47.331.000	46.660.000
1) terreni e fabbricati	8.824.000	9.454.000	B) Fondi per rischi e oneri		
2) impianti e macchinario	32.772.000	25.435.000	3) altri	1.101.000	825.000
3) attrezzature ind.li e comm.li	3.757.000	5.009.000	Totale	1.101.000	825.000
4) altri beni	1.520.000	2.310.000	C) Trattamento di fine rapporto	8.734.600	7.304.600
Totale	46.873.000	42.208.000	D) Debiti		
<i>III Immobilizzazioni finanziarie</i>			4) debiti verso banche	12.167.000	10.428.000
3) Altri titoli	3.800.000	1.800.000	<i>(di cui scad. oltre l'esercizio succ.)</i>	<i>10.310.000</i>	<i>9.040.000</i>
Totale	3.800.000	1.800.000	7) debiti v/fornitori	18.839.700	15.862.000
Totale Immobilizzazioni	53.108.000	45.825.000	<i>(di cui scad. oltre l'esercizio succ.)</i>	<i>2.010.700</i>	<i>1.730.000</i>
C) Attivo circolante			12) debiti tributari	2.429.200	4.814.200
<i>I Rimanenze</i>			13) debiti v/Istituti previdenziali	967.300	2.868.500
1) materie prime...	10.824.000	11.790.000	14) altri debiti	1.320.400	1.976.000
4) prodotti finiti e merci	14.868.000	16.726.000	Totale	35.723.600	35.948.700
Totale	25.692.000	28.516.000	E) Ratei e risconti passivi	183.550	121.000
<i>II Crediti</i>					
1) crediti v/clienti	11.389.000	11.896.000			
<i>(di cui scad. oltre l'esercizio succ.)</i>	<i>1.770.000</i>	<i>1.580.000</i>			
5) verso altri	828.000	922.000			
Totale	12.217.000	12.818.000			
<i>III Attività finanziarie...</i>					
	-	1.200.000			

<i>IV Disponibilità liquide</i>					
1) Depositi bancari		1.394.450	678.200		
3) Depositi in cassa		213.000	310.100		
	<i>Totale</i>	<i>1.607.450</i>	<i>988.300</i>		
	Totale Attivo circolante	39.516.450	43.522.300		
D) Ratei e risconti (Disaggi)		449.300	212.000		
	Totale Attivo	93.073.750	90.859.300	Totale Passivo	93.073.750 90.859.300

Conto economico				
A) Valore della produzione				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		118.132.000		110.982.000
2) incremento delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati		- 1.858.000		- 962.000
5) altri ricavi e proventi		480.000		345.000
	Totale A		116.754.000	110.365.000
B) Costi della produzione				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		60.710.000		64.710.000
7) per servizi		8.424.000		8.824.000
8) per godimento beni di terzi		3.398.000		2.498.000
9) per il personale:				
a) salari e stipendi		14.496.000		13.896.000
b) oneri sociali		5.799.000		5.128.000
c) trattamento di fine rapporto		1.473.000		1.215.000
10) ammortamenti e svalutazioni				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali:		982.000		662.000
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		8.755.000		6.994.000
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'Attivo circolante		327.000		286.000
11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		966.000		- 826.000
12) accantonamento per rischi		154.000		233.000
14) oneri diversi di gestione (compreso minusvalenza di 26.500 euro)		139.000		88.000
	Totale B		105.623.000	103.708.000
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A – B)			11.131.000	6.657.000
C) Proventi e oneri finanziari				
16) proventi finanziari		57.000		95.000
17) interessi e altri oneri finanziari		- 1.550.000		- 1.120.000
	Totale C		- 1.493.000	- 1.025.000
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
		-	-	-
E) Proventi e oneri straordinari				
20) proventi		53.000		-
21) oneri		- 73.000		264.000
	Totale E		- 20.000	264.000
Risultato prima delle imposte (A - B ± C ± D ± E)			9.618.000	5.896.000
22	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		4.278.000	2.366.000
23	Utile d'esercizio		5.340.000	3.530.000

Presentare le registrazioni contabili di gestione e di assestamento redatte da Alfa spa e dalla banca finanziatrice relative alle operazioni compiute nell'esercizio 2011 ed evidenziarne i riflessi sul bilancio della banca.

Richiamo dei crediti verso gli azionisti

Registrazioni dell'impresa industriale

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
	AZIONISTI C/DECIMI RICHIAMATI	richiamo dei versamenti dovuti dai soci	1.300.000,00	
	AZIONISTI C/SOTTOSCRIZIONE	richiamo dei versamenti dovuti dai soci		1.300.000,00
	BANCA ALFA C/C	versamento	1.300.000,00	
	AZIONISTI C/DECIMI RICHIAMATI	versamento		1.300.000,00

Registrazioni dell'impresa bancaria

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
	CASSA CONTANTI	versamenti	250.000,00	
	CASSA ASSEgni	versamenti	1.050.000,00	
	C/C DI CORRISPONDEnZA	versamenti		1.300.000,00

Accensione mutuo

Registrazioni dell'impresa industriale

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
	BANCA ALFA C/C	accredito mutuo	9.741.800,00	
	INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	accredito mutuo	432.400,00	
	DISAGGIO SU PRESTITI	accredito mutuo	75.800,00	
	MUTUI PASSIVI	accredito mutuo		10.250.000,00
	INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	rateo interessi su mutui	120.200,00	
	RATEI PASSIVI	rateo interessi su mutui		120.200,00
	AMMORTAMENTO DISAGGI SU PRESTITI	quota ammortamento disaggio	7.580,00	
	DISAGGIO SU PRESTITI	quota ammortamento disaggio		7.580,00

Registrazioni dell'impresa bancaria

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
	MUTUI IPOTECARI ATTIVI	concessione mutuo	10.250.000,0	
	INTERESSI ATTIVI SU MUTUI	concessione mutuo		432.400,00
	RIMBORSI SPESE	concessione mutuo		50.175,00
	ERARIO C/IMPOSTA SOSTITUTIVA	concessione mutuo		25.625,00
	RATEI ATTIVI	rateo interessi su mutui	120.200,00	
	INTERESSI ATTIVI SU MUTUI	rateo interessi su mutui		120.200,00

Rinnovamento impianti

Registrazioni dell'impresa industriale

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
	F.DO AMMORTAM. IMPIANTI E MACCH. IMPIANTI E MACCHINARIO	storno totale ammortamenti	8.242.000,00	
		storno totale ammortamenti		8.242.000,00
	CREDITI COMMERCIALI DIVERSI	emessa fattura n.	424.200,00	
	IVA A DEBITO	emessa fattura n.		70.700,00
	IMPIANTI E MACCHINARIO	emessa fattura n.		353.500,00
	MINUSVALENZE ORDINARIE	rilevata minusvalenza	26.500,00	
	IMPIANTO E MACCHINARIO	rilevata minusvalenza		26.500,00
	IMPIANTI E MACCHINARIO	ricevuta fattura n.	13.900.000,00	
	IVA A CREDITO	ricevuta fattura n.	2.780.000,00	
	DEBITI V/FORNITORI	ricevuta fattura n.		16.680.000,00
	DEBITI V/FORNITORI	regolamento fatture	16.680.000,00	
	CREDITI COMMERCIALI DIVERSI	regolamento fatture		424.200,00
	BANCA ALFA C/C	regolamento fatture		16.255.800,00
	IMPIANTI E MACCHINARIO	quota ammortamento	6.183.000,00	
	F.DO AMMORTAM. IMPIANTI E MACCH.	quota ammortamento		6.183.000,00

Registrazioni dell'impresa bancaria

In questa operazione le registrazioni della banca sono strettamente limitate alla movimentazione del c/c di corrispondenza, come quelle esaminate per la riscossione dei crediti verso soci. Naturalmente in questo caso l'operazione non è di accredito ma di addebito.

Contratto di leasing

Registrazioni dell'impresa industriale

data	denominazione dei conti	descrizione	dare	avere
31/12	BENI IN LEASING	stipulato contratto con Leasing spa	2.240.000,00	
	CREDITORI PER BENI IN LEASING	stipulato contratto con Leasing spa		2.240.000,00
	CANONI LEASING	ric. fattura n. Leasing spa	380.000,00	
	IVA A CREDITO	ric. fattura n. Leasing spa	76.000,00	
	DEBITI V/FORNITORI	ric. fattura n. Leasing spa		456.000,00
	DEBITI V/FORNITORI	regolamento fattura leasing	456.000,00	
	BANCA ALFA C/C	regolamento fattura leasing		456.000,00
	CREDITORI PER BENI IN LEASING	storno impegno	380.000,00	
	BENI IN LEASING	storno impegno		380.000,00
	RISCONTO ATTIVO	risconto canone leasing	285.330,00	
CANONE LEASING	risconto canone leasing		285.330,00	

Registrazioni dell'impresa bancaria

In questa operazione le registrazioni della banca sono strettamente limitate alla movimentazione del c/c di corrispondenza, come quella esaminate per la operazioni precedenti. In questo caso l'operazione non è di accredito ma di addebito.

Presentare i punti della Nota integrativa al bilancio 2011 di Alfa spa relativi a:

- Immobilizzazioni
- Patrimonio netto
- Crediti e debiti
- Ratei e risconti.

Movimenti intervenuti nelle Immobilizzazioni immateriali

Variazioni	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca e sviluppo	Diritti di brevetto industriale	Totali
Costo storico	850.000		2.462.000	3.312.000
Fondo ammortamento al 31/12/10	- 510.000		- 985.000	- 1.495.000
Valore contabile al 31/12/10	340.000	-	1.477.000	1.817.000
Acquisizioni		1.600.000		1.600.000
Costo storico beni ceduti				
Fondo ammortamento beni ceduti				
Ammortamento d'esercizio	- 170.000	- 320.000	- 492.000	- 982.000
Variazioni dell'esercizio	- 170.000	1.280.000	- 492.000	618.000
Valore contabile al 31/12/11	170.000	1.280.000	985.000	2.435.000

Movimenti intervenuti nelle Immobilizzazioni materiali

Variazioni	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature ind.li e comm.li	Altri beni	Totali
Costo storico	15.756.000	46.245.000	8.348.000	3.850.000	74.199.000
Fondo ammortamento al 31/12/10	- 6.302.000	- 20.810.000	- 3.339.000	- 1.540.000	- 31.991.000
Valore contabile al 31/12/10	9.454.000	25.435.000	5.009.000	2.310.000	42.208.000
Acquisizioni		13.900.000			13.900.000
Costo storico beni ceduti		- 8.622.000		- 400.000	- 9.022.000
Fondo ammortamento beni ceduti		8.242.000		300.000	8.542.000
Ammortamento d'esercizio	- 630.000	- 6.183.000	- 1.252.000	- 690.000	- 8.755.000
Variazioni dell'esercizio	- 630.000	7.337.000	- 1.252.000	- 790.000	4.665.000
Valore contabile al 31/12/11	8.824.000	32.772.000	3.757.000	1.520.000	46.873.000

Movimenti intervenuti nel Patrimonio netto

Descrizione	Importi al 31/12/10	Variazioni in aumento	Variazioni in diminuzione	Importi al 31/12/11
Capitale	30.000.000			30.000.000
Riserva legale	3.600.000	177.000		3.777.000
Riserve statutarie	7.200.000	354.000		7.554.000
Altre riserve	2.330.000	- 1.670.000		660.000
Utili/perdite portati a nuovo				
Utile/perdita d'esercizio	3.530.000	5.340.000	3.530.000	5.340.000
Patrimonio netto	46.660.000	4.201.000	3.530.000	47.331.000

Variazioni intervenute nei Crediti

Descrizione	Scadenti oltre l'esercizio successivo		Scadenti entro l'esercizio successivo		Totali
	V/clienti CII 1	V/ altri CII 5	V/clienti CII 1	V/altri CII 5	
Importi al 31/12/10	1.580.000		10.316.000	922.000	12.818.000
Accensioni / Aumenti	880.000		9.619.000	828.000	11.327.000
Rimborsi / Diminuzioni	- 690.000		- 10.316.000	- 922.000	- 11.928.000
Importi al 31/12/11	1.770.000		9.619.000	828.000	12.217.000

Variazioni intervenute nei Fondi per rischi e oneri, nel Trattamento di fine rapporto e nei Debiti

Descrizione	Importi al 31/12/10	Accensioni	Pagamenti	Importi al 31/12/11
Debiti verso banche - D4				
scadenti entro l'esercizio successivo	1.388.000	1.857.000	- 1.388.000	1.857.000
scadenti oltre l'esercizio successivo	9.040.000	10.250.000	- 8.980.000	10.310.000
Totali	10.428.000	12.107.000	- 10.368.000	12.167.000
Debiti verso fornitori - D7				
scadenti entro l'esercizio successivo	14.132.000	16.829.000	- 14.132.000	16.829.000
scadenti oltre l'esercizio successivo	1.730.000	962.000	- 681.300	2.010.700
Totali	15.862.000	17.791.000	- 14.813.300	18.839.700
Debiti tributari - D12	4.814.200	2.429.200	- 4.814.200	2.429.200
Debiti v/Istituti previdenziali - D13	2.868.500	967.300	- 2.868.500	967.300
Debiti verso altri - D14	1.976.000	1.320.400	- 1.976.000	1.320.400

Variazioni intervenute nei Ratei e Risconti

Descrizione	Importi al 31/12/10	Importi al 31/12/11	Variazione
Ratei attivi			
- Interessi da clienti	9.600	8.400	- 1.200
Risconti attivi			
- Canoni leasing	98.800	329.500	230.700
- Costi per servizi	103.600	43.180	7.800
Disaggi su prestiti			
- Disaggio su mutui	0	68.220	
Totale ratei e risconti attivi	212.000	449.300	237.300
Ratei passivi			
- Interessi su finanziamenti	101.500	164.650	63.150
- Interessi a fornitori	4.700	6.800	2.100
Risconti passivi			
- Contributi EE.LL.	14.800	12.100	- 2.700
Totale ratei e risconti passivi	121.000	183.550	62.550

Presentare, relativamente al prodotto FGC54S di Alfa spa, il report degli scostamenti dei costi e dei ricavi alla fine del primo trimestre 2012 considerando che:

- *le vendite programmate per raggiungere il 30% del mercato, prevedevano 30.000 unità al prezzo unitario di 12,00 euro*
- *i dati effettivi hanno evidenziato vendite superiori, prezzo unitario di vendita inferiore e domanda complessiva di mercato aumentata del 12%.*

Scostamento di ricavi

Scostamento complessivo dei ricavi							
Prodotto	Dati effettivi			Dati standard			Scostamento
	Quantità	Prezzo	Ricavo	Quantità	Prezzo	Ricavo	
FGC54S	33.800	11,60	392.080,00	30.000	12,00	360.000,00	32.080,00

Scostamento elementare di volume				
Volume		Prezzo		Ricavi
Effettivo	33.800	Standard	12,00	405.600,00
Standard	30.000	Standard	12,00	360.000,00
Scostamento positivo di volume				45.600,00

Scostamento elementare di prezzo				
Volume		Prezzo		Ricavi
Effettivo	33.800	Effettivo	11,60	392.080,00
Effettivo	33.800	Standard	12,00	405.600,00
Scostamento negativo di volume				- 13.520,00

La variazione positiva dello scostamento di volume indica che le vendite effettive sono state maggiori di quelle programmate. L'aumento del volume delle vendite è stato sufficiente a compensare lo scostamento negativo di prezzo; quest'ultimo potrebbe essere dovuto alla necessità dell'azienda di diminuire i prezzi di vendita per mantenersi competitiva nei mercati di sbocco sui quali è presente.

Scostamento di Costo primo

Scostamento complessivo del Costo primo									
Elementi di costo	Dati effettivi				Dati standard				Scostamento complessivo
	Volume di produzione	Coefficiente di impiego	Prezzo	Costo	Volume di produzione	Coefficiente di impiego	Prezzo	Costo	
Materia BB	34.000	1,70	2,80	161.840,00	31.200	1,75	3,00	163.800,00	- 1.960,00
Materia ZZ	34.000	5,20	4,75	839.800,00	31.200	5,00	5,00	780.000,00	59.800,00
Scostamento totale di materie									57.840,00
Manodopera	34.000	0,30	35,00	357.000,00	31.200	0,40	35,00	436.800,00	- 79.800,00
Scostamento di manodopera									- 79.800,00
Scostamento positivo di costo primo									- 21.960,00

Scostamento elementare di volume								
Voci di costo	Volumi di produzione		Coefficients di impiego		Prezzi		Costi	Scostamenti complessivi
Materia BB	Effettiva	34.000	Standard	1,75	Standard	3,00	178.500,00	14.700,00
	Standard	31.200	Standard	1,75	Standard	3,00	163.800,00	
Materia ZZ	Effettiva	34.000	Standard	5,00	Standard	5,00	850.000,00	70.000,00
	Standard	31.200	Standard	5,00	Standard	5,00	780.000,00	
Scostamento materie prime								84.700,00
Manodopera	Effettiva	34.000	Standard	0,40	Standard	35,00	476.000,00	39.200,00
	Standard	31.200	Standard	0,40	Standard	35,00	436.800,00	
Scostamento di manodopera								39.200,00
Scostamento negativo di volume								123.900,00

Scostamento di efficienza								
Voci di costo	Volumi di produzione		Coefficients di impiego		Prezzi		Costi	Scostamenti complessivi
Materia BB	Effettiva	34.000	Effettivo	1,70	Standard	3,00	173.400,00	- 5.100,00
	Effettiva	34.000	Standard	1,75	Standard	3,00	178.500,00	
Materia ZZ	Effettiva	34.000	Effettivo	5,20	Standard	5,00	884.000,00	34.000,00
	Effettiva	34.000	Standard	5,00	Standard	5,00	850.000,00	
Scostamento materie prime								28.900,00
Manodopera	Effettiva	34.000	Effettivo	0,30	Standard	35,00	357.000,00	- 119.000,00
	Effettiva	34.000	Standard	0,40	Standard	35,00	476.000,00	
Scostamento di manodopera								- 119.000,00
Scostamento positivo di efficienza								- 90.100,00

Scostamento di prezzo								
Voci di costo	Volumi di produzione		Coefficients di impiego		Prezzi		Costi	Scostamenti complessivi
Materia BB	Effettiva	34.000	Effettivo	1,70	Effettivo	2,80	161.840,00	- 11.560,00
	Effettiva	34.000	Effettivo	1,70	Standard	3,00	173.400,00	
Materia ZZ	Effettiva	34.000	Effettivo	5,20	Effettivo	4,75	839.800,00	- 44.200,00
	Effettiva	34.000	Effettivo	5,20	Standard	5,00	884.000,00	
Scostamento materie prime								- 55.760,00
Manodopera	Effettiva	34.000	Effettivo	35,00	Effettivo	35,00	41.650.000,00	-
	Effettiva	34.000	Effettivo	35,00	Standard	35,00	41.650.000,00	
Scostamento di manodopera								-
Scostamento positivo di prezzo								- 55.760,00

L'analisi dei dati standard ed effettivi mostra uno scostamento complessivo del costo primo favorevole; ciò è imputabile in particolare a minori costi della manodopera che compensano un maggior costo delle materie prime. Se si depura il risultato complessivo dello scostamento negativo dovuto al volume (poiché è naturale che un maggior volume di produzione comporti maggiori costi), esso appare certamente più favorevole.