



Megoldott feladatok

Pénzügyi tervezés – Tervezés a gyakorlatban

1. Feladat

A vizsgált társaság következő évre tervezett nettó árbevételének, valamint nettó beszerzésének adatait a következő táblázat szemlélteti ezer forintban:

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Nettó árbevétel	14.000	15.000	18.000	19.000
Nettó beszerzés	8.000	9.000	10.000	12.000

A nyitó vevőállomány értéke 4.000 eFt, a nyitó szállítóállomány értéke 3.000 eFt. A vevők forgási ideje stabilan 35 nap, a szállítók forgási ideje 20 nap. Az ÁFA kulcsa 27%.

a.) Tervezze meg a vevőállományt negyedéves bontásban!

Záró vevőállomány:

$$\text{Bruttó árbevétel} = \text{Nettó árbevétel} \times (1 + \text{ÁFA kulcs})$$

$$i = \frac{k}{\left(\frac{\dot{E}}{n}\right)} \Rightarrow k = i \times \frac{\dot{E}}{n}$$

$$i = 35 \text{ nap}$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_I = 14.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_I = 17.780 \text{ eFt}$$

$$\text{Vevők}_I = 35 \times \frac{17.780}{90}$$

$$\text{Vevők}_I = 6.914 \text{ eFt}$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_{II} = 15.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_{II} = 19.050 \text{ eFt}$$

$$\text{Vevők}_{II} = 35 \times \frac{19.050}{90}$$

$$\text{Vevők}_{II} = 7.408 \text{ eFt}$$



$$\text{Bruttó árbevétel}_{III.} = 18.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_{III.} = 22.860 \text{ eFt}$$

$$\text{Vevők}_{III.} = 35 \times \frac{22.860}{90}$$

$$\text{Vevők}_{III.} = 8.890 \text{ eFt}$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_{IV.} = 19.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó árbevétel}_{IV.} = 24.130 \text{ eFt}$$

$$\text{Vevők}_{IV.} = 35 \times \frac{24.130}{90}$$

$$\text{Vevők}_{IV.} = 9.384 \text{ eFt}$$

b.) Tervezze meg a szállítóállományt negyedéves bontásban!

Záró szállítóállomány :

$$\text{Bruttó beszerzés} = \text{Nettó beszerzés} \times (1 + \text{ÁFA kulcs})$$

$$i = \frac{k}{\left(\frac{\dot{E}}{n}\right)} \Rightarrow k = i \times \frac{\dot{E}}{n}$$

$$i = 20 \text{ nap}$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{I.} = 8.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{I.} = 10.160 \text{ eFt}$$

$$\text{Szállítók}_{I.} = 20 \times \frac{10.160}{90}$$

$$\text{Szállítók}_{I.} = 2.258 \text{ eFt}$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{II.} = 9.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{II.} = 11.430 \text{ eFt}$$

$$\text{Szállítók}_{II.} = 20 \times \frac{11.430}{90}$$

$$\text{Szállítók}_{II.} = 2.540 \text{ eFt}$$



$$\text{Bruttó beszerzés}_{III.} = 10.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{III.} = 12.700 \text{ eFt}$$

$$\text{Szállítók}_{III.} = 20 \times \frac{12.700}{90}$$

$$\text{Szállítók}_{III.} = 2.822 \text{ eFt}$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{IV.} = 12.000 \times 1,27$$

$$\text{Bruttó beszerzés}_{IV.} = 15.240 \text{ eFt}$$

$$\text{Szállítók}_{IV.} = 20 \times \frac{15.240}{90}$$

$$\text{Szállítók}_{IV.} = 3.387 \text{ eFt}$$

c.) Tervezze meg a befolyó árbevételt negyedéves bontásban!

	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó vevő	4.000	6.914	7.408	8.890
+ Bruttó árbevétel	17.780	19.050	22.860	24.130
- Záró vevő	6.914	7.408	8.890	9.384
= Befolyó árbevétel	14.866	18.556	21.378	23.636

d.) Tervezze meg a beszerzési kiadást negyedéves bontásban!

	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Nyitó szállító	3.000	2.258	2.540	2.822
+ Bruttó beszerzés	10.160	11.430	12.700	15.240
- Záró szállító	2.258	2.540	2.822	3.387
= Beszerzési kiadás	10.902	11.148	12.418	14.675



2. Feladat

A Rentábilis Kft. január 1-jén 4.000 eFt pénzeszközzel rendelkezik. Értékesítéseit tekintve, kizárólag azonnal fizetést (készpénzfizetést) alkalmaz. A társaság tervezett árbevételét, valamint beszerzéseinek összegét a következő táblázat tartalmazza ezer forintban:

Megnevezés	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Árbevétel	14.000	15.000	18.000	28.000
Beszerzés	9.000	18.000	24.000	6.000

A vállalat működéséhez negyedévente 5.000 eFt fix költség kapcsolódik. Beszerzéseit a társaság 45 napos halasztott fizetés mellett teljesíti. A cég biztonságos működéséhez a pénzeszközöknek legalább 4.000 eFt-ot kell kitenniük. A felesleges pénzeszközöket a társaság 4%-os betéti kamatlábak mellett tudja befektetni, finanszírozási szükségletét 10%-os hitelkamatláb mellett tudja kielégíteni. Az osztaléktól, valamint az adóktól eltekintünk.

Készítse el a vállalkozás finanszírozási tervét!

	I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
Árbevétel	14.000	15.000	18.000	28.000
- Változó költség	4.500	13.500	21.000	15.000
- Fix költség	5.000	5.000	5.000	5.000
+ Kamatbevétel	0	45	10	0
- Kamatráfordítás	0	0	0	174
= Egyenleg	4.500	-3.455	-7.990	7.826
+/- Nyitó pénzállomány	4.000	8.500	5.045	-2.945
= Záró pénzállomány	8.500	5.045	-2.945	4.882
- Minimális pénzállomány	4.000	4.000	4.000	4.000
Betét elhelyezés	4.500	1.045	0	0
Hitelfelvétel	0	0	6.945	0
Hiteltörlesztés	0	0	0	882



$$\text{Változó költség}_I = \text{Beszerzés}_I \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_I = 9.000 \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_I = 4.500 \text{ eFt}$$

$$\text{Változó költség}_{II} = \text{Beszerzés}_I \times \frac{45}{90} + \text{Beszerzés}_{II} \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{II} = 9.000 \times \frac{45}{90} + 18.000 \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{II} = 13.500 \text{ eFt}$$

$$\text{Változó költség}_{III} = \text{Beszerzés}_{II} \times \frac{45}{90} + \text{Beszerzés}_{III} \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{III} = 18.000 \times \frac{45}{90} + 24.000 \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{III} = 21.000 \text{ eFt}$$

$$\text{Változó költség}_{IV} = \text{Beszerzés}_{III} \times \frac{45}{90} + \text{Beszerzés}_{IV} \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{IV} = 24.000 \times \frac{45}{90} + 6.000 \times \frac{45}{90}$$

$$\text{Változó költség}_{IV} = 15.000 \text{ eFt}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{II} = \text{Betét elhelyezés}_I \times \text{Betéti kamatláb} \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{II} = 4.500 \times 0,04 \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{II} = 45 \text{ eFt}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{III} = \text{Betét elhelyezés}_{II} \times \text{Betéti kamatláb} \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{III} = 1.045 \times 0,04 \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatbevétel}_{III} = 10 \text{ eFt}$$

$$\text{Kamatráfordítás}_{IV} = \text{Hitelfelvétel}_{III} \times \text{Hitelkamatláb} \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatráfordítás}_{IV} = 6.945 \times 0,1 \times \frac{90}{360}$$

$$\text{Kamatráfordítás}_{IV} = 174 \text{ eFt}$$