

Likviditási terv

A Leo Kft. állandó pénzzavarral küzd. Eredmény kimutatása szerint jelentős nyereséggel gazdálkodik a cég, de a bevételek eltérő befolyása miatt időnként komoly likviditási gondjai vannak. A Kft jégkrémet állít elő, melyet nagy tételben ad el a Profi üzletlánc számára. A Kft. eddig nem alkalmazott pénzügyi szakembert, de most önt kérték fel tanácsadónak, hogy mondja meg nekik, hogy asz I. negyedévében mikor vegyenek fel és mekkora összegű hitelt, továbbá mikor keletkezik befektetni való pénzeszközük. Az alábbi adatokat bocsátották az ön rendelkezésére.

a) A vállalat a következő megrendelésekkel rendelkezik (ezer doboz):

Tény		Terv		
November	December	Január	Február	Március
200	300	160	180	220

Egy doboz jégkrém ára 800 forint + 20%-os ÁFA. A kiszállítást követő 1 hónap múlva fizet a Profi a csokis és 2 hónap múlva a málnás jégkrém után. A málnás jégkrémekben ugyanis nagyobb valószínűséggel található stafilo coccus, ami minőségi reklamációt okozhat. A két termék részaránya 50-50%.

b) A vállalat december végi zárókészlete jégkrémből 8 ezer doboz. Március végére 50 ezer dobozzal kíván rendelkezni a vállalat, a nyári nagyobb fogyasztás biztonságos ellátása érdekében. A kapacitások jobb kihasználása végett minden hónapban azonos mennyiséget szeretne termelni a vállalat. 1 doboz előállításához 340 Ft+20% ÁFA anyagot igényel és a készletek is ezen az áron vannak nyilvántartva. A termelés 200 Ft munkaerőköltséget is felemészt csomagonként. A havi bért a következő hónapban fizetik. Az anyagköltség 30%-át azonnal, 50%-át egy hónap múlva, míg 20%-át két hónap múlva kell kifizetni. November és december hónapban 150-150 ezer dobozt gyártottak.

c) A vállalat fix költsége 35 M Ft havonta, melyből 20 M Ft az anyagköltség (a 20%-os ÁFA nélkül), 10 M Ft a bérköltség és 5 M Ft az amortizáció összege.

d) A termelés finanszírozása érdekében a vállalat 10 M Ft névértékű 4 hónapos lejáratú váltót bocsátott ki novemberben.

e) A vállalat decemberben felvett 100 millió forint hitelt. A felvett hitelek után januárban 6,5 M Ft kamatot fog fizetni.

f) A vállalat decemberben fizetés fejében egy 5 M Ft névértékű 2 hónapos lejáratú váltót fogadott el.

g) Az ÁFA befizetés a tárgyhónapot követő 20. napon esedékes.

h) A vállalat által befizetendő társasági adóelőleg várhatóan havi 2,5 M Ft lesz.

i) A december végi pénzkészlet 3 M Ft. A biztonsági pénzkészlet szintje az elkövetkező 3 hónapban a következők szerint alakul millió forintban:

Hónap	Január	Február	Március
Pénzkészlet	4	4	4

A pénzkészlet feltöltése a vállalatnál keletkezett szabad cash-flow-ból történik. Feltételezzük, hogy a pénzkészlet feltöltése után ez az állomány nem változik.

j) A vállalat folyószámla hitelkerettel rendelkezik, melynek kamata havi 2%, a betétszámla kamata havi 0,75%. A kamatfizetés a következő hónapban esedékes, illetve a kamatjótíráris is a következő hónapban történik.

Feladat: Készítse el a vállalat I. negyedéves likviditási tervét! Határozza meg a felvett hitelek, illetve az elhelyezhető felesleges pénzeszközök nagyságát!

	Terv		Tény e Ft		
	November	December	Január	Február	Március
Kiszállított áru	200	300	160	180	220
Br..egys.ár Ft	960	960	960	960	960
Árbevétel	192 000	288 000	153 600	172 800	211 200
1 hónap múlva		96 000	144 000	76 800	86 400
2 hónap múlva			96 000	144 000	76 800
Pénzbevétel		96 000	240 000	220 800	163 200
Termelési terv					
Nyitókészlet	8				
Felhasználás	560				
Zárókészlet	50				
Termelendő	602				
	November	December	Január	Február	Március
Termelt	150	150	201	201	201
Felh. anyag (Ft/db)	408	408	408	408	408
Anyagköltség	61 200	61 200	81 872	81 872	81 872
Azonnal	18 360	18 360	24 562	24 562	24 562
1 hónap múlva		30 600	30 600	40 936	40 936
2 hónap múlva			12 240	12 240	16 374
Anyagkiadás	18 360	48 960	67 402	77 738	81 872
Munkabér		30 000	30 000	40 133	40 133
Termelési kiadás	18 360	78 960	97 402	117 871	122 005
Egyéb kiadások					
Fix anyagköltség	-24 000	-24 000	-24 000	-24 000	-24 000
Fix bérköltség	-10000	-10000	-10000	-10000	-10 000
Váltó				5 000	-10 000
hitelfelvétel		100 000			
Kamatok			-6 500		
<i>Járadékos kamat</i>				485	965
ÁFA befiz		-17 836	-33 868	-7 971	-11 177
Társ. adó			-2 500	-2 500	-2 500
Egyéb kiad.össz.	-34 000	48 164	-76 868	-38 985	-56 712
Kiadások összesen	-52 360	-30 796	-174 269	-156 856	-178 717
Havi pénzáram	-52 360	65 204	65 731	63 944	-15 517
Pénzkészlet		3 000	4 000	4 000	4 000
Hitelfelvét/Megtak.(+/-)			-64 731	-63 944	15 517
Kumulált hitelfelvét			-64 731	-128 675	-113 158
hitelkeret havi kamata	2%				
betétszla havi kamata	0,75%				