

5. feladatlap
Forgótőke gazdálkodás_Megoldókulccsal

A feladatok megoldásához szükséges képletek megtalálhatók a feladatlap végén. A képletek definíciója az előadás ppt alapján sajátítható el.

1. feladat:

Az SMR 2014 évi forgótőke gazdálkodásának elemzéséhez ismerjük az alábbi adatokat (EUR):

Értékesítés nettó árbevétele	348 119 213
Forgóeszközök átlagos állománya	53 154 841
Vásárolt készletek (áru+anyag) átlagos állománya	16 401 297
Saját termelésű készletek átlagos állománya	4 089 109
Vevői kinnlevőségek átlagos állománya	22 178 659
A pénzeszközök átlagos állománya	5 628 302
Anyagjellegű ráfordítások értéke	296 277 105
Rövid lejáratú kötelezettségek átlagos nagysága	71 916 363
ebből szállítói tartozások átlagos nagysága	36 559 903

Forrás: e-beszamolo.im.gov.hu alapján saját számítása

A szükséges számításokat 2 tizedes jegyre történő kerekítéssel végezze el!

Forgótőke

Forgóeszközök-Rövid lejáratú kötelezettségek=-18 761 522

Fordulatszám

$$f = \frac{348\,119\,213}{53\,154\,841} = 6,55$$

Forgási idő

$$f_i = \frac{365}{6,55} = 55,73 \text{ nap}$$

Vásárolt készletek raktározási ideje

$$f_{iA} = \frac{16\,401\,297 * 365}{348\,119\,213} = 17,20 \text{ nap}$$

Megmunkálási idő

$$f_{iB} = \frac{4\,089\,109 * 365}{348\,119\,213} = 4,29 \text{ nap}$$

Vevői követelések behajtási ideje

$$f_{ic} = \frac{22\,178\,659 * 365}{348\,119\,213} = 23,25 \text{ nap}$$

Pénzeszközök lekötési ideje

$$f_{iD} = \frac{5\,628\,302 * 365}{348\,119\,213} = 5,90 \text{ nap}$$

Előző 4 mutatószám alapján a forgási idő

$$f_i = 17,2 + 4,29 + 23,25 + 5,90 = 50,64 \text{ nap}$$

Szállítói tartozások rendezési ideje

$$f_{isz} = \frac{36\,559\,903 * 365}{296\,277\,105} = 45,04 \text{ nap}$$

Finanszírozási idő

$$\text{Finanszírozási idő} = 17,2 + 4,29 + 23,25 - 45,04 = -0,3 \text{ nap}$$

2. feladat:

Egy Rt. 2017. évi forgótőke gazdálkodásának elemzéséhez ismerjük az alábbi adatokat (millió HUF):

Értékesítés nettó árbevétele:	350 000
Forgóeszközök átlagos állománya:	55 000
Vásárolt készletek (áru+anyag) átlagos állománya	15 000
Saját termelésű készletek átlagos állománya:	5 000
Vevői kinnlevőségek átlagos állománya:	25 000
A pénzeszközök átlagos állománya:	5 000
Anyagjellegű ráfordítások értéke:	300 000
Rövid lejáratú kötelezettségek átlagos nagysága:	40 000
ebből szállítói tartozások átlagos nagysága:	25 000

Az alábbiak közül melyik állítás igaz? A szükséges számításokat **a napban** meghatározott mutatószámok esetében **egész számra** kerekítve végezze el, a **fordulatszám** esetében pedig **2 tizedes jegyre** kerekítsen!

- **Az összes forgóeszköz átlagosan 6,36-szor térül meg az értékesítés árbevételeiből. IGAZ**

Keresett mutatószám: fordulatszám

$$f = \frac{\bar{ÉNÁ}}{\bar{F}} = \frac{350\,000}{55\,000} = 6,36$$

A forgóeszközök 6,36-szor térülnek meg az árbevételből

- **A vásárolt készletet 26 nap múlva újra felhasználják. HAMIS**

Keresett mutatószám: vásárolt készletek raktározási ideje

$$f_{iA} = \frac{\bar{F}_A * 365}{\bar{ÉNÁ}} = \frac{15\,000 * 365}{350\,000} = 16 \text{ nap}$$

A vállalat 16 napig raktározta készleteit.

- **A vásárolt készletet átlagosan 16 nap múlva használják fel a gyártásban. IGAZ**

Keresett mutatószám: vásárolt készletek raktározási ideje

$$f_{iA} = \frac{\bar{F}_A * 365}{\bar{ÉNÁ}} = \frac{15\,000 * 365}{350\,000} = 16 \text{ nap}$$

A vállalat 16 napig raktározta készleteit.

- **A szállítói tartozások rendezési ideje 30 nap. IGAZ**

Keresett mutatószám: szállítói tartozások rendezési ideje

$$f_{isz} = \frac{\bar{F}_{sz} * 365}{\text{Anyagjellegű ráfordítások}} = \frac{25\,000 * 365}{300\,000} = 30 \text{ nap}$$

A vállalat 30 nap alatt rendezte a szállítói tartozásait.

- **A cég a vevői követeléseket átlagosan 26 nap alatt hajtja be. IGAZ**

Keresett mutatószám: vevői követelések behajtási ideje

$$f_{ic} = \frac{\bar{F}_C * 365}{\bar{ÉNÁ}} = \frac{25\,000 * 365}{350\,000} = 26 \text{ nap}$$

A vevői követeléseit 26 nap alatt hajtotta be a cég.

- **A saját termelésű készletekből átlagosan 5 nap alatt lesz késztermék. IGAZ**

Keresett mutatószám: megmunkálási idő

$$f_{iB} = \frac{\bar{F}_B * 365}{\bar{ÉNÁ}} = \frac{5\,000 * 365}{350\,000} = 5 \text{ nap}$$

A gyártási idő 5 nap volt a vállalatnál.

- **A cég a vevői követelésekből tudja finanszírozni a szállítói tartozásait. IGAZ**

Keresett fogalom: vevő finanszírozza a szállítót. Ez elv érvényesül, amennyiben $f_{ic} < f_{isz}$

A vizsgált vállalat esetében: 26 nap < 30 nap, azaz a vevői követeléseket több, mint 4 nappal korábban hajtja be, mint a szállítói tartozásait rendezni kellene.

- Egy megtérülési folyamat 52 napig tartott. IGAZ

Keresett mutatószám: forgási idő

$$f_i = f_{iA} + f_{iB} + f_{ic} + f_{iD} = 16 + 5 + 26 + 5 = 52 \text{ nap}$$

Egy megtérülési folyamat 52 napig tartott.

Szükséges mellékszámítások:

Pénzeszközök lekötési ideje

$$f_{iD} = \frac{\bar{F}_{iD} * 365}{\bar{ÉNÁ}} = \frac{5\,000 * 365}{350\,000} = 5 \text{ nap}$$

A pénzeszközök lekötési ideje 5 napot tett ki.

- 52 napra elegendő likvid tőke szükséges a cég zökkenőmentes működéséhez. HAMIS

Keresett mutatószám: finanszírozási idő

$$\text{Finanszírozási idő} = f_{iA} + f_{iB} + f_{ic} - f_{isz} = 16 + 5 + 26 - 30 = 17 \text{ nap}$$

17 napra elegendő likvid forgótőke szükséges a vállalat zavartalan működéséhez.

3. feladat:

Az AA Építőipari ZRT. gazdálkodásáról a következő adatokat ismeri:

Vevői követelések behajtási ideje	30 nap
Vevői követelések átlagos nagysága	1000 M Ft
Anyagjellegű ráfordítások	3000 M Ft
Szállítók átlagos nagysága	750 M Ft
Gyártási idő	3 nap
Vásárolt készletek átlagos állománya	1200 M Ft

Számolja ki a táblázat hiányzó értékeit!

Kiválasztott gazdálkodási ráták	Érték
Szállítói tartozások rendezési ideje (nap)	
Átlagos saját termelésű készletállomány (M Ft)	
Raktározási idő (nap)	
Finanszírozási idő (nap)	

Az alkalmazott jelölésekkel ellátjuk az alapadatokat:

$$f_{ic} = 30 \text{ nap}$$

$$F_C = 1\,000 \text{ M Ft}$$

Anyagjellegű ráfordítás = 3 000 M Ft

$F_{SZ} = 750 \text{ M Ft}$

$f_{iB} = 3 \text{ nap}$

$F_A = 1200 \text{ M Ft}$

Szállítói tartozások rendezési ideje:

$$f_{iSZ} = \frac{750 * 365}{3\,000} = \mathbf{91,25 \text{ nap}}$$

Átlagos saját termelésű készletállomány:

Mivel az alapadatok közül nincs megadva az ÉNÁ értéke, ezért első lépésben ezt kell kiszámítani. A vevői követelések behajtási ideje (f_{ic}) és a vevői követelések átlagos nagysága (F_c) adott az alapadatokból. Ha behelyettesítünk az alábbi képletbe, látható, hogy csak az ÉNÁ hiányzik.

$$f_{ic} = \frac{F_c * 365}{\text{ÉNÁ}} \rightarrow \text{ÉNÁ} = \frac{F_c * 365}{f_{ic}} = \frac{1\,000 * 365}{30} = \mathbf{12\,166,7 \text{ M Ft az ÉNÁ}}$$

Ennek alapján az átlagos saját termelésű készletállomány:

$$f_{iB} = \frac{F_B * 365}{\text{ÉNÁ}} \rightarrow F_B = \frac{3 * 12\,166,7}{365} = \mathbf{100 \text{ M Ft}}$$

(Ilyen feladattípus esetén mindig keresni kell az $f_{iA}-F_A$; $f_{iB}-F_B$; $f_{iC}-F_C$; $f_{iD}-F_D$ párokat, amiből ki lehet számolni az ÉNÁ értékét)

Raktározási idő:

$$f_{iA} = \frac{F_A * 365}{\text{ÉNÁ}} = \frac{1200 * 365}{12\,166,7} = \mathbf{36 \text{ nap}}$$

Finanszírozási idő:

$$f_{iA} + f_{iB} + f_{iC} - f_{iSZ} = 36 + 3 + 30 - 91,25 = \mathbf{-22,25 \text{ nap}}$$

4. feladat

Ismeri az REW társaság és ágazatba tartozó cégek gazdálkodására vonatkozó alábbi éves adatokat:

Kiválasztott gazdálkodási ráták	REW	Ágazat
Raktározási idő	7	5
Megmunkálási idő	5	7
Vevői követelések behajtási ideje	10	15
Pénzeszközök lekötési ideje	2	4
Forgási idő	24	31
Szállítói tartozások rendezési ideje	15	18
Finanszírozási idő	7	9

Válassza ki a helyes állításokat az alábbiak közül:

1. Az REW raktározási ideje kedvezőtlenebb az ágazatba tartozó cégek raktározási idejéhez képest. IGAZ
REW 7 nap > Ágazat 5 nap, REW esetében hosszabb ideig áll a tőke a készletállományban
2. Az REW hosszabb ideig készíti el a késztermékeket, mint az ágazatba tartozó cégek. HAMIS
Megmunkálási idő: REW 5 nap < Ágazat 7 nap, REW gyorsabban készíti el késztermékeket
3. Az REW előbb kapja meg a vevőitől ellenértéket, mint az ágazatba tartozó cégek. IGAZ
REW 10 nap < Ágazat 15 nap; REW 5 nappal korábban kapja meg a vevőitől az ellenértéket
4. Mind az REW, mind pedig az ágazati átlagba tartozó cégek a vevői követelések behajtásából tudja fizetni a szállítói tartozásokat. IGAZ
REW: $f_{iC} < f_{iSZ}$, azaz 10 nap < 15 nap
Ágazat: $f_{iC} < f_{iSZ}$, azaz 15 nap < 18 nap

Képletek

$$\text{Fordulatszám} = f = \frac{\text{ÉNÁ}}{\text{Átlagos forgóeszköz állomány}}$$

$$\text{Forgási idő} = f_i = \frac{\text{Átl. forgóeszköz állomány} * 365}{\text{ÉNÁ}} = \frac{365}{f}$$

$$\text{Forgási idő} = f_i = f_{i_A} + f_{i_B} + f_{i_C} + f_{i_D}$$

$$\text{Finanszírozási idő} = f_{i_A} + f_{i_B} + f_{i_C} - f_{i_{SZ}}$$

$$\text{Raktározási idő} = f_{i_A} = \frac{\text{Vásárolt készlet átlagos nagysága} * 365}{\text{ÉNÁ}}$$

$$\text{Gyártási idő (megmunkálási idő)} = f_{i_B} = \frac{\text{Sajáttermelésű készletek átlagos nagysága} * 365}{\text{ÉNÁ}}$$

$$\text{Vevői követelések behejtési ideje} = f_{i_C} = \frac{\text{Vevőkövetelések átlagos nagysága} * 365}{\text{ÉNÁ}}$$

$$\text{Pénzeszközök lekötési ideje} = f_{i_D} = \frac{\text{Pénzeszközök átlagos nagysága} * 365}{\text{ÉNÁ}}$$

$$\text{Szállítói tartozások rendezési ideje} = f_{i_{SZ}} = \frac{\text{Szállítói tartozások átlagos nagysága} * 365}{\text{Anyagjellegű ráfordítás}}$$

Vásárolt készletek átlagos nagysága: F_A

Saját termelésű készletek átlagos nagysága: F_B

Vevőkövetelések átlagos nagysága: F_C

Pénzeszközök átlagos nagysága: F_D

Szállítói tartozások átlagos nagysága: F_{SZ}