

7. feladatlap

Fedezeti analízis

1. feladat: Az EBES Kft. üzeméről az alábbi adatokat gyűjtötte össze a cég pénzügyes gyakornoka: állandó költségek: 50 millió forint, értékcsökkenési leírás: 20 millió forint, változó költségek: 2 500 forint/ db, éves működési nyereség: 55 millió forint, termelési volumen: 15 000 db.

Számítsa ki a termék árát, a termék fedezetét, a termék fedezeti árát, a fedezeti ponthoz tartozó kritikus termelési volument és fedezeti árbevételt, a likviditási ponthoz tartozó kritikus termelési volument és fedezeti árbevételt!

2. feladat: Egy társaság egyik üzeméről az alábbi adatok állnak rendelkezésre:

- állandó költségek: 50 millió forint;
- változó költségek: 7 500 forint/ m^2 ;
- éves működési nyereség: 12,5 millió forint;
- termelési volumen: 50 000 m^2 .

a) Határozza meg egy m^2 termék értékesítési árát, a kritikus termelési volument és fedezeti árbevételt profit alapon, valamint az 5 %-os termelésnöveléssel elérhető működési többletnyereséget!

b) Mekkora a fedezeti ár (p_f) minden más feltétel azonossága esetén?

c) Mekkora a fedezeti változó (vc_f) költség minden más feltétel azonossága esetén?

3. feladat: Egy kft. termeléséről a következő adatok állnak rendelkezésre:

Az éves termelési volumen: 9 000 tonna; kritikus termelési volumen profit alapon: 7 500 tonna; kritikus termelési volumen cash alapon: 6 000 tonna; állandó költségek: 100 millió forint; fedezeti árbevétel profit alapon: 150 000 000 forint; változó költségek: 6 000 Ft/tonna.

a) Határozza meg a termék értékesítési árát, a vállalat éves működési nyereségét, a fajlagos fedezetet, az amortizáció (a nem pénzügyi áramlással járó tétel) nagyságát és a cash alapú fedezeti árbevétel nagyságát!

b) Mekkora a biztonsági koefficiens? Mit jelent a kapott eredmény?

4. feladat: Egy kft. tevékenységéről az alábbi adatok állnak rendelkezésre:

Állandó költségek: 7,5 millió forint, az összes változó költség: 15 millió forint, kritikus termelési volumen profit alapon: 10 000 tonna, a fedezeti árbevétel profit alapon: 10 000 000 forint, fajlagos változó költség: 600 Ft/tonna.

a) Határozza meg a kft. termelési volumenét, egy tonna termék eladási árát és fedezetét, a társaság éves működési nyereségét!

b) Hány tonna termék biztosítja az éves működési nyereséget?

c) Mekkora a biztonsági koefficiens? Mit jelent a kapott eredmény?

5. feladat: Az Alfa Építőipari Rt. lakásépítési tevékenységéről az alábbi adatok állnak rendelkezésre: Állandó költségek: 40 millió forint, amelyből az értékcsökkenési leírás 10 millió forint. Az összes változó költség: 220 millió forint. Kritikus termelési volumen profit

alapon: 10 ezer m^2 . A fedezeti árbevétel profit alapon: 150 millió forint. A termék fedezete 4 000 forint/ m^2 és a termék ára 15 000 forint/ m^2 .

Számítással igazolja, hogy az alábbi állítások igazak vagy hamisak!

- A termék fajlagos változó költsége 11 000 forint/ m^2 .
- A termékből eladott volumen: 20 ezer m^2 .
- 50%-kal csökkenhet a forgalom anélkül, hogy a cég elkerülje a veszteségzónát.
- Ha 7,5 ezer m^2 terméket legyártanak és a vevő 112,5 millió forintot készpénzben kifizet, akkor a cég elkerüli a fizetéseképtelenséget.

KÉPLETGYŰJTEMÉNY

Működési nyereség:

$$NY = TR - TC = TR - (FC + VC) = p * Q - (FC + vc * Q)$$

Biztonsági koefficiens:

$$\frac{Q - Q_f}{Q}$$

Kritikus termelési volumen profit alapon:

$$Q_f = \frac{FC}{p - vc} = \frac{FC}{f}$$

Kritikus termelési volumen cash alapon:

$$Q_f^* = \frac{FC - NCF}{f}$$

Fedezeti árbevétel profit alapon:

$$TR_f = p * Q_f = p * \frac{FC}{f}$$

Fedezeti árbevétel cash alapon:

$$TR_f^* = p * Q_f^*$$

Termék fedezeti ára:

$$p_f = vc + \frac{FC}{Q}$$

Termék fedezeti változó költsége:

$$vc_f = p - \frac{FC}{Q}$$