

Pénzügyi terv

SILHOUETTE

Készült az Interreg V-A Ausztria- Magyarország Program

„Az osztrák-magyar határtérség fa- és bútortermelési kis- és közepes vállalkozóinak hálózati és innovációs együttműködése” című InnoWood ATHU059 jelű projekten belül

Sopron, 2018.07.09.

Az InnoWood [ATHU059] projekt az INTERREG V-A Ausztria-Magyarország Program keretében, az Európai Regionális Fejlesztési Alap támogatásával valósul meg



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

Tartalom

1. Vezetői összefoglaló	3
2. Zusammenfassung des Leiters zum Finanzprojekt	4
3. Bevezetés.....	6
4. Üzleti terv	7
5. Pénzügyi terv.....	8
6. Pénzügyi terv részletek.....	44



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

1. Vezetői összefoglaló

Pénzügyi tervünkben részletesen elemezzük a termék gyártásával, értékesítésével kapcsolatos költségeket, az ennek során keletkező bevételeket, és ezek egymáshoz való viszonyát.

A tervet kettébontjuk, nagyobb részt a termék közvetlen elemzésére irányuló részre, valamint a termék gyártását végző, iparági elemzésekből kreált cégre vonatkozó számításokra. Így az önköltség és megtérülés egy manufakturális gyártási folyamatból indul ki, melyet tekinthetünk úgy is, mintha egy „start up” vállalkozás, innovatív újdonsága lenne az termék, és ilyen körülmények között készülne.

Azonban projekt célja, hogy a kifejlesztett termékek tömegtermelésbe kerülve, versenyképes piaci áron jelenjenek meg a piacon, már bejártott saját vevőkörrel, gyártási tapasztalattal és megfelelő technológiával rendelkező cég termékportfólióját bővítve, kiegészítve.

A mérleg, eredménykimutatás és casflow tervben a termék technológiai, és potenciális piaci paraméterekkel bíró vállalkozások elegyéből indulunk ki. Az így kapott számokat módosítjuk a termékkel járó plusz költségekkel és bevételekkel.

Az elemzés az általános keretrendszer bemutatásával kezdődik, mely nélkülözhetetlen ahhoz, hogy a pénzügyi tervet a későbbiekben bármely vállalkozó, vállalat könnyedén integrálni tudja saját stratégiai-, vagy éppen operatív döntéshozatali folyamatába. Másrészt annak érthetőségét elősegíti, és a választott elemzési formák indokoltságát is megmagyarázza.

A terv termékre vonatkozó részének felépítése szorosan illeszkedik a gyártástechnológiai háttér számításokhoz és anyagokhoz, valamint a prototípus gyártás során tett megállapításokhoz, észrevételekhez.

Az összegző megállapítások mintegy keretbe foglalják a teljes anyagot.

A feltételezett vállalat számaival feltöltött, és a megtérülési, valamint önköltségi számításokkal finomhangolt pénzügyi adatokból képezett mérleg, eredménykimutatás, cashflow mellett az azokhoz kapcsolódó konkrét megállapításokat, kritériumokat is bemutatjuk.

Az termékelemzések során külön kitérünk a személyi költségekre, azok kiindulási állapotára. illetve várható változására. A termék előállítás, menedzselése által igényelt humánerőforrás



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



szükségletre. Itt alapvetően három verziót visz végig az elemzés, melynek célja a döntéselőkészítés támogatása, valamint a későbbi kontrolling feladatok kapcsán esetleges korrekciók várható hatásainak előrejelzése.

Az anyag és egyéb költségeknél a kezdetben esetlegesen felmerülő problémák (selejt, hulladék) is részét képezik a termékkalkulációknak.

Az elemzés a háttérszámításokra vonatkozó részletes táblázatokat is tartalmazza.

2. Zusammenfassung des Leiters zum Finanzprojekt

Wir analysieren detailliert in unserem Finanzplan die Herstellungs- und Verwertungskosten des Produktes, die Einnahmen die im Verfolg dessen entstehen und das Verhältnis von den beiden zueinander.

Wir trennen den Plan auf zwei Teilen: der größte Teil bezieht sich auf die direkte Analyse von dem Produkt. Der andere Teil beinhaltet aus der gewerblichen Analyse kreierte Kalkulationen, die sich auf die Firma beziehen, und die Produktherstellung durchführen. Somit gehen die Selbstkosten und der Umschlag aus einem manufakturartigen Produktionsprozess aus. Dieser kann auch so betrachtet werden, als wäre das Produkt eine innovative Neuigkeit von einem Start-Up Unternehmen, und die Produktion laufe unter derartigen Umständen.

Aber der Ziel von dem Projekt ist, dass die entwickelte Produkte, in die Massenproduktion kommend, mit einem konkurrenzfähigen Preis auf dem Markt erscheinen. So erweitern und ergänzen sie das Produktportfolio der Firma, welche Produktionserfahrung und entsprechende Technologie, bzw. einen eigenen, fixen Kundenkreis besitzt.

Wir sind bei dem Bilanz, Gewinn- und Verlustausweis weiterhin beim Cashflow-Plan aus dem Gemisch der Unternehmen ausgegangen, die die technologischen Kriterien des Produktes und die potentiellen Marktparameter erfüllen. Die sich daraus ergebende Zahlen ändern wir mit den Einnahmen und Mehrkosten die zum Produkt gehören.

Die Analyse fängt mit der Darstellung des allgemeinen Rahmensystems an. Das ist unentbehrlich dazu, dass der/die jeweilige Unternehmen/Firma, den Finanzplan später in seinen/ihren eigenen strategischen- oder operativen Entscheidungsprozess leicht integrieren

kann. Andererseits fördert sie die Verständlichkeit von dem, und erklärt die Begründetheit der gewählten Interpretationsformen.

Der Aufbau von dem Plan, der sich auf das Produkt bezieht, passt sich eng den Hintergrundkalkulationen und Materialien der Produktionstechnologie, bzw. den Feststellungen und Anmerkungen in Verfolg der Produktion des Prototypes an.

Die zusammenfassende Feststellungen geben das gesamten Material einen Rahmen.

Neben dem Gewinn- und Verlustausweis, Cashflow und Bilanz, welcher mit den Zahlen der hypothetischen Firma ausgefüllt ist, und mit den Umschlags-, und Selbstkosten-Kalkulationen abgestimmten finanziellen Daten herausgebildet wurde, zeigen wir auch die dazugehörige konkrete Feststellungen und Kriterien.

Bei der Produktanalyse breiten wir uns separat über den Personalaufwand, über dessen Ausgangszustand, bzw. über die zu erwartende Veränderung von diesem aus. Weiterhin breiten wir uns über den Personalbedarf, der bei der Herstellung und Durchführung des Produktes benötigt wird, aus. Die Analyse führt im Grunde genommen drei Variationen bis zum Ende. Der Ziel dabei ist die Unterstützung der Entscheidungsvorbereitung, bzw. mit den späteren Kontrollingaufgaben verbundene Prognose, bezugnehmend auf die eventuelle Besserung der zu erwartenden Einwirkungen.

Die Produkt-Kalkulationen beinhalten bei den Material- und sonstigen Ausgaben auch die Kosten von dem am Anfang gegebenenfalls auftauchenden Problemen (Ausschuss, Abfall).

Die Analyse umfasst auch die detaillierte Tabellen bezüglich den Hintergrundkalkulationen.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

3. Bevezetés

A pénzügyi terv alapesetben adott vállalkozás stratégiájából levezetésre kerülő üzleti terv része, így első lépésként a stratégiával kapcsolatosan szükséges alapfeltevéseket tennünk.

Tekintve, hogy a gyártandó termék fejlesztési folyamata komoly kutatással indult, melynek során napjaink meghatározó társadalmi, gazdasági trendjei mellett a fogyasztók, gyártók jövőbeni várakozásai is figyelembevételre kerültek, így elvárható, hogy a legmodernebb megközelítést alkalmazzuk a vállalati stratégia kapcsán.

1.1 Vállalati stratégia

Modern, innovatív terméket olyan vállalkozás tud eredményesen piacra vinni, értékesíteni, melynek stratégiai szemléletében is kellően friss nézetek érvényesülnek.

A rendszerszemléletű megközelítés egy vállalatot társadalmi beágyazottságán keresztül definiál. Ez esetben a profitmaximalizálás, mint a klasszikus iskolákban megfogalmazott vállalati cél, csupán egy tényező azok közül, melyek a vállalat működését meghatározzák, hiszen figyelembe veszik az üzleti kapcsolatokat és a társadalmi célokat is. Ezzel a társadalmi meghatározottsággal csökkennek tehát a profitmaximalizálás kellemetlen mellékhatásai, mint például a környezetszennyezés, a termékek élettartamának mesterséges rövidítése, az agresszív hirdetési kampányok, az értékesítés utáni szolgáltatások elhanyagolása. Nem is tudna a cég maximalizálni, hiszen a modern fogyasztói-, üzleti kultúra korlátozza a gazdasági racionalitást. Egy innovatív, sikerorientált vállalat nem hagyhatja figyelmen kívül a fogyasztói igényeket és környezeti hatásokat, amelyek meghatározzák a hosszú távú eredményességet. A profit mellé más, társadalmi szempontból is fontos célokat kell rendelni, bevezetve ezzel a vállalati és társadalmi „közös értéket”. Minthogy maga a termék is közös, határon átnyúló összefogás, fejlesztés eredményeként jött létre, így a vállalati stratégiát illetően is ezt a párhuzamot visszük tovább.

A 2008-as gazdasági válság eredményeként számos vállalatnál arra a következtetésre jutottak, hogy amennyiben a kapitalizmus csak individualizmusból áll, óhatatlanul össze fog omlani. Az emberek társadalmi térben élnek ahol, bár természetesen szükség van egyéni



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

kezdeményezésekre, de a társadalmi elkötelezettségbe való beágyazottságra is. A valódi jólét egyesíti a gazdasági fejlődést a társadalmi nagylelkűséggel. Leegyszerűsítve ez annyit tesz, hogy a vállalkozás, átlépve az opportunizmus korlátját, önkorlátozó magatartást is képes folytatni, melyben a tudás létrehozása és megosztása a kulcstényező. Az InnoWood projekt véleményünk szerint nem csak a termékinnovációban, hanem az alkalmazott üzleti modellben szereplő vállalkozás kapcsán is előremutató szemléletet kell, hogy képviseljen. A fenti kritériumok alapján tipizált vállalat, javuló, a környezeti kihívásokra gyorsan reagáló működéssel bír. Felelős gazdálkodás jellemzi, és az erőforrások gazdaságos felhasználására törekszik. Felkészül a várható kockázatokra, és törekszik reális képet nyerni lehetőségeiről is, hogy erősségeire építve, azokat saját javára fordítsa.

Ezek az információk a pénzügyi tervnél nagyobb tervezési egység az üzleti terv részét képezik.

4. Üzleti terv

Az üzleti terv tovább bontja a stratégiában megfogalmazott célokat. A célok megvalósítási lehetőségei kerülnek számbavételre, melyhez elemzéseket, kalkulációkat kell elvégezni, amik szintén a terv részét képezik. Az üzleti terv alapvető funkciója az, hogy a jelenlegi és a jövőbeni feltételezések számbavételével az életképesnek minősített üzleti elképzelést cselekvési programmá fejlessze.

Az üzleti terv része a döntéselőkészítési folyamatnak, hiszen olyan kérdésekre ad válasz, mint hogy érdemes-e belekezdeni adott fejlesztésbe, vagy a termék gyártásába. Esetünkben ez utóbbi, ami igazán hangsúlyos. Minthogy nem csupán egy évet vizsgálunk, így előre tekintő elemzésünk további támpontot nyújt a termék életképességének megítéléséhez. A folyamat azonban ezzel nem érhet véget, hiszen a gyártás, értékesítés beindulása után a terv összehasonlítása a tényleges adatokkal legalább ilyen fontos kontrolling feladat.

Az üzleti terv egyéb nem elhanyagolható funkciója, hogy az esetlegesen felmerülő külső forrásszerzés alapjául is szolgálhat.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

Az üzleti terv alapinformációk, azonosító adatok mellett, tartalmazza a legfontosabb megállapításokat, rövid ágazati kitekintést, iparágelemzést, úgy, mint a trendek, kilátások bemutatását, a versenytársak elemzését, pozicionálást és piacszegmentálást.

A vállalkozás konkrét leírásából jelen esetben eltekintünk, minthogy nem ismert még, hogy mely vállalkozás(ok) fogják majd gyártani a terméket, termékeket. A pénzügyi tervben döntően kifejezetten adott termék gyártásához, értékesítéséhez kapcsolódó adatokkal számolunk, a teljes vállalatra vonatkozóan pedig iparági átlagokat veszünk figyelembe. Ezen iparági átlagokat meghatározása a pénzügyi terv előzetes adatgyűjtési fázisában nyert primer- illetve szekunder információkból számoljuk. A pénzügyi tervhez szorosan kapcsolódik a tevékenységi terv (termelési folyamat; a telephely, iroda, üzlet; gépek és berendezések) és szervezeti terv (tulajdonforma, tulajdonostársak; munka és felelősség-megosztás) ezekre vonatkozóan is általános feltételezésekkel éltünk.

A szintén, az üzleti terv részét képező marketing terv (helyzetelemzés, célok, marketingstratégia és akcióprogramok, ellenőrzés) és kockázatbecslés (gyenge pontok értékelése, felkészülés váratlan eseményekre) nem képezi jelen dokumentum részét. Javasoljuk azok külön elkészítését, majd összevetését a pénzügyi tervvel.

A stratégia és az üzleti terv rövid, általános ismertetése, és az azoknál alkalmazott feltevések, valamint ezek alapján megfogalmazott következtetések adják meg a keretét, a dokumentum további fejezeteiben részletezésre kerülő pénzügyi tervnek.

5. Pénzügyi terv

3.1 Alkalmazott alapfogalmak

A terv értelmezhetőségéhez elengedhetetlen a fogalmak, illetve a struktúra tisztázása, bemutatása. Az alapfogalmak mellett a későbbiekben elkészítendő kimutatások, elemzések sajátosságai, lehetőségei nagymértékben függenek a választott cégformától, illetve annak gazdasági jellemzőitől is. Mi az egyszerűsített éves beszámoló kritériumainak megfelelő cégre készítjük el elemzésünk. Ehhez az alábbiaknak kell megfelelni:



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



- kettős könyvvitelt vezet a vállalat;
- két egymást követő üzleti évben a mérleg fordulónapján a következő három mutatóérték közül bármelyik kettő nem haladja meg az alábbi határértéket:
 - a mérlegfőösszeg az 500 millió forintot;
 - az éves nettó árbevétel az 1000 millió forintot;
 - az üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma az 50 főt.

Általános pénzügyi tervünk kilenc alfejezetre bontott, ezek:

1. Költségek és ráfordítások terve
2. Források és felhasználások terve
3. Beruházási terv
4. Likviditási terv
5. Eredménykimutatás
6. Cash-flow
7. Mérleg
8. Eredményterv
9. Elemzések

Mínt hogy a termékre és vállalatra vonatkozó pénzügyi elemzés külön adatokon alapszik, így a kifejezetten cégre vonatkozó elemzéseket a termékhez kapcsolódóktól külön mutatjuk be, az iparági elemzésekből igyekszünk olyan szűrt átlagokkal számolni, mely adott termékhez hasonló termék körrel, valamint technológiával bíró cégek adataiból eredeztethető.

3.1.1 Költségek és ráfordítások terve

A pénzügyi tervezés egyik legfontosabb része a költségek megtervezése. A költségek és ráfordítások megtervezésénél sorra vesszük a kiadásokat: milyen anyag- és bérköltséggel kell számolni, mennyi a rezszi. De számolni kell itt még az értékcsökkenéssel is.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

A költségek széles körét célszerű tovább részletezni. A működés során a gyártás, értékesítés és a tervteljesítés ellenőrzése elengedhetetlen. Minél részletesebb adatok állnak rendelkezésre, annál hatékonyabban valósulhat meg a beavatkozás, hiszen akár a tervektől való elmaradás, akár a túlteljesítés magyarázatot kíván. Előbbi esetében nem kérdés ennek szükségessége, utóbbinál pedig, amennyiben sikerül detektálni az eltérés okát, úgy annak fényében a további működés újra optimalizálható.

A termékre vonatkozó gyártástechnológiai leírás képezi a költségszámítás egyik legfontosabb inputját. Ennek segítségével meghatározható azon gépek, berendezések köre, melyek a termék előállításához szükségesek. Az további dönti szituációkat, elágazási pontokat eredményez a pénzügyi tervben, hogy ezen gépeket a vállalkozás megvásárolja, vagy csak béreli, esetleg az ilyen gépekkel, berendezésekkel rendelkező vállalkozás számára kiadja bér munkába, az érintett munkafázist. Amennyiben a vásárlás mellett dönt – esetünkben az egyik verzióban pontosan ilyen helyzetre alkalmazható tervet állítunk össze – úgy át kell tekinteni a szóba jöhető forrásokat, azok mértékét. Számolni kell az eredményességre negatív hatást gyakorló értékcsökkenéssel. Ha már értékcsökkenés, akkor rögzíteni kell a számviteli politikában a leírás módját, mértékét. Az eszközök karbantartása is megjelenik költségelemként, valamint a gyártáshoz használt, a gyártóeszközök működtetéséhez szükséges segédanyagok (pl.: kenőanyagok). Az eszközök bérlése további elágazásokat teremt a pénzügyi modellezésben. Míg a képzeletbeli egyenes végén a teljes géppark a vállalkozás tulajdonát képezi, addig az ellentétes szélső állapot, amikor minden munkafázist bér munkában végeztet, és maximum az összeszerelést végzi a terméket értékesítő cég. Ez utóbbi feltételrendszert is vizsgáljuk pénzügyi tervünkben. A közbülső lehetőségekre, pedig iparági átlagokat kutatunk fel, és azok képezik majd a kalkulációnk alapját.

A költségeket alapvetően három alkategóriába szokás csoportosítani:

- közvetlen költségek;
- felosztott központi irányítás költségei;
- felosztott értékesítési költségek;
- ÉCS;

A felosztott költségek egy viszonylag szűk termékportfólióval és alacsony darabszámmal dolgozó üzem esetében jelentősen torzíthatják egy-egy termék bekerülési értékét. Az új termék pénzügyi tervezése során törekszünk ezen költségelemek torzító hatását kiküszöbölni, ugyanakkor hiba lenne figyelmen kívül hagyni ezen tényezőket. Az előállítás közvetlen önköltségszámításának két alapesete közül, mi maximalizált közvetlen önköltség elve mentén törekszünk, hogy lehetőleg minden felmerült költséget a termékhez kössünk, vagyis minden lehetséges költséget megosszunk. De mindezek mellett a minimalizált közvetlen önköltség számítását sem vethetjük el, hiszen vannak olyan kiadási elemek, amiket a vállalkozás évközben nem tud, termékhez, szolgáltatáshoz kötni. Ahogy korábban már említést tettünk róla anyagunkban, a teljesség érdekében három verziót mutatunk be, melyek közül az egyik, egy magas induló költségstruktúrával rendelkező céggel kalkulál, a második egy a már említett előzetes kutatásokból nyert iparági átlaggal, míg végül, a harmadik kifejezetten alacsony arányt feltételez, azaz a megmunkálási fázisokat kiszervezi, a jelentős gépberuházási igénnyel szemben.

- felosztott központi irányítás költségei: menedzsment, szellemi állomány, irodaszer, általános karbantartási költségek, telephellyel kapcsolatos költségek, stb. A felosztott központi irányítási költségek a három lehetséges működési modell esetén értelemszerűen eltérőek lesznek. Az első verzióban, amikor is mindent a cég saját géppel, munkaerővel old meg, a központi irányítási költségek is jóval magasabbak lesznek, mint az iparági átlag, vagy amikor külső szolgáltatásként veszi igénybe a szükséges erőforrásokat. Az további elemzési kérdést vet fel, hogy a menedzsment költség mennyire indokolt, egy egytermékes pénzügyi tervben, illetve milyen mértékű arányosítás szükséges. Amennyiben az első verziót vizsgáljuk, lényegében egy induló, akár start up vállalkozási szerkezet, működési modell jellemzi a termék gyártóját. Ez esetben az induló évben a menedzsment költségek, akár jelentős mértékben a tervezett alatt maradhatnak, hiszen ezeknél a vállalati struktúráknál a menedzsment, egyben tulajdonos is, akik elsősorban a cég építésben, a cég értékének növelésében érdekeltek, és csak másodlagos szempont a bér.



Interreg
Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

- felosztott értékesítési költségek: marketing költségek, igénybe vett külső szolgáltató költségei, kereskedőknek fizetendő díjak, jutalékok, stb. Az értékesítési költségek tervezésénél elsődleges cél a termék sikeres piaci bevezetése, így nem pénzügy-, hanem marketing vezérelt tervezés elveit követtük az értékesítési költségek kalkulációjánál. Így a termék előzetes önköltségkalkulációja nem tartalmazott egyik esetben sem felosztott költségeket. Ezt követően került megállapításra egy tervezett piaci ár, melyhez csak iránymutatásként szolgált a leegyszerűsített önköltség, az árat inkább a megcélzott fogyasztói kör, piaci szegmens karakterisztikája alakította. Ahhoz, hogy ezen a piacon sikerrel megjelenhessen a termék, sorra kellett venni a kritériumokat, szükséges aktivitásokat, és működési modelleket, valamint ezek költségvonzatát. Miután ez meghatározásra került, akár részben, akár egészben a termék felosztott értékesítési költségének alapját képezi majd.

Joggal merülhet fel a kérdés, hogy mi indokolhatja a részbeni ráterhelést. Abban az esetben, amikor a cég saját értékesítőt foglalkoztatásával számol, mégis felmerülhet, hogy a cégvezetőnek, tulajdonosnak van-e ilyen kompetenciája, vagy már rendelkezik a vállalat értékesítővel, illetve külső szolgáltató bevonása esetén a szolgáltatói díj teljes egészében, csak a terméket terheli-e vagy eloszlik más termékek között. Ez utóbbi a vázolt három verzió közül egyedül az induló, egytermékes vállalkozás esetében irreleváns.

- ÉCS;

Az értékcsökkenés jelentős mértékben az egytermékes, és saját géppel termelő cég esetében jelent, akár túlzott terhet a terméken. Önköltségét jelentős mértékben torzíthatja, és megfontolás tárgyát kell, hogy képezze, hogy a termelés felfutásával párhuzamosan valósulnak meg a nagyobb beruházások, a sorozatgyártáshoz szükséges gépek megvásárlása. A gyártási tervben vázolt három előállítási technológiai út, jól mutatja, hogy miként gazdálkodhat helyesen a vállalkozó pénzügyi erőforrásaival, és hogyan tarthatja alacsonyan a kisebb széria esetén is az előállítási költségeket.

A másik véglet a harmadik verzió, amikor is külső szolgáltatótól vesz igényben szinten mindent a cég, mindamelllett, hogy az első verzióhoz hasonlóan egytermékes vállalatról beszélhetünk továbbra is. Ebben az esetben számolhatunk a legkevesebb amortizációs költséggel, ám mivel egyetlen termékre rakódik nem elképzelhetetlen, hogy a kettes változat arányosított értékcsökkenése lesz a végső megvalósítás során a legkedvezőbb a termék önköltségére nézve.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



A számunkra sokkal lényegesebb közvetlen költség az alábbi összetevőkből épül fel:

- közvetlen anyag költség;
- közvetlen bérköltség;
- közvetlen bér járulékai;
- gyártási külön költség;
- egyéb közvetlen költség;

Szükségesnek látjuk bemutatni, végig haladva az egyes költségelemeken, hogy azok értékeit milyen háttérszámítások eredőjeként kapjuk meg. Ez a pénzügyi terv elemezhetőségét, módosíthatóságát, és a döntéshozatalt segíti.

Elsőként a közvetlen anyagköltség számításának inputjait részletezzük, ezek a következők:

- felhasznált nyers- és alapanyagok;
- fűtőanyag és energia (technikai energia), ha mérhető;
- vásárolt félkész termékek és alkatrészek;
- továbbfelhasznált saját termelésű félkész termékek;

E négy elem alapvetően határozza meg az anyagköltséget, felhasznált mennyiségükre vetített forintosított „egységáruk” szorzata adja meg a termékre jutó anyagköltséget. Van azonban még két olyan anyagköltség, melyből minél többet veszünk igénybe egy termék előállításánál, annak előállítási költsége mégis csökkenni fog.

A hulladék és melléktermék értéke csökkenti az anyagköltséget. Hulladéknak nevezzük azt, az anyagmennyiséget, amely a gyártás-előkészítés által utalványozott és kiadott anyagok kiszabása, méretre vágása, megmunkálása közben keletkezik. A melléktermék, olyan anyag, amely a gyártási folyamatban keletkezik és hasznos tulajdonságokkal rendelkezve felhasználhatóvá válik. A hulladékot és a mellékterméket piaci áron, vagy a használati értéknek

megfelelő áron szerepeltetjük a kalkulációban, arányaiban csökkenő mértékben, maradványokból vázolt azon feltevésünkönél, hogy a gyártás során javuló hatékonysággal számolunk. A kalkulációkban az anyagköltség összege mellett a nyers- és alapanyagok felhasználásának bruttó és nettó mennyiségei közötti eltérés, a gyártás során keletkező hulladék mennyiségéből fakad.

Az anyagköltséget követő költségsor a közvetlen bérköltség. A bérköltség jóval több elemből tevődhet össze, mint az anyagköltség. Egy fizikai dolgozó bére a következő bérkategóriákat tartalmazhatja.

- Alapbér, törzsbér, melynek megállapítása alapulhat időhöz rögzítetten, vagy a munkateljesítmény alapján. Az előbbi értelemszerűen az időbér, melynél a munkavállaló által a munkahelyen töltött időt a mennyiségi egység. Utóbbi pedig a teljesítménybér, itt adott időtartamhoz kötött teljesítménynorma, illetve annak százalékban kifejezett része képezi a bérszámítási alapot. Az alapbéren túl további a termék előállításának költségét terhelő bérelemekkel is számolhatunk, mint bérpótlék, kiegészítő fizetés, egyéb bér, prémium, jutalom.
- Bérpótlék, a törzsbérhez járuló, a munkavégzés különleges feltételeit, valamint az általánostól eltérő munkaidő-beosztás ellentételezésére szolgáló bérösszeg. (pl.: műszakpótlék, beosztás, vagy képzés alapján fizetett pótlék, stb.)
- Kiegészítő fizetés, a le nem dolgozott munkaidőre, a munkaviszonyra vonatkozó törvényi szabályozás, illetve más szabály alapján járó munkabér (pl.: szabadság, tanulmányi munkaidő kedvezmény, munkaszüneti napok, sztrájk).
- Egyéb bér, az állományba nem tartozók keresetként elszámolandó kifizetések (pl.: alkalmi munkavállaló).
- Prémium, mely az előre megállapított feladatok teljesítése esetén, a munkavállaló részére az alapbéren felül fizetett összeg.
- Jutalom, az elvégzett munka utólagos értékelése alapján a munkavállaló részére fizetett összeg (pl.: a 13. havi fizetés).



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



A bér mellett azok járulékai is számítási alapot jelentenek, a közvetlen bérek járulékai:

- Személyi jövedelemadó (15%);
 - Nyugdíjjárulék (10%)
 - Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)
 - Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)
 - Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)
 - Szociális hozzájárulási adó (19%)
 - Szakképzési hozzájárulás (1,5%)
- Gyártási külön költség, különösen egy új termék beindításánál, vagy termékmódosításnál, technológiaváltásnál egyértelműen megjelenik. A gyártási külön költségbe olyan, a termékre vetített kiadások tartoznak, mint:
- helyszíni szerelésével, beépítéssel kapcsolatban felmerült költségek;
 - speciális készülékek, szerszámok;
 - minták;
 - különleges gyártóeszközök;
 - találmányi, szabadalmi, újítási díjak;
 - licence díjak;
 - szakértői díjak;
- Egyéb közvetlen költségeknél jelen pénzügyi tervben azok a termelőberendezések működtetésének és üzemeltetésének költségei szerepelnek, amelyeken azok adott termékegységre jutó értéke megfelelő jellemzők segítségével megállapítható:
- termelőberendezések energiaköltségei, közvetlen anyagköltségként el nem számolt üzemanyag, gáz, víz stb.,
 - a gépkészítők és gépkiszolgálók közvetlen munkabéreként el nem számolt munkabére;

- a termelőberendezések üzemeltetésével kapcsolatos segédanyagok és fogyóeszközök értéke;
- a termelő berendezések fenntartásának költségei;

A közvetlen költségnek nem része azoknak a tárgyi eszközöknek a működtetési és fenntartási költségei, amelyek az üzem egészét szolgálják, és így azok költségei nincsenek okozati kapcsolatban a termék mennyiségével.

3.1.2 Források és felhasználások terve

A jövőbeni mérleg megtervezésének másik fele: a forrás oldal tervezése. Ez azt mutatja meg, hogy miből gazdálkodhat adott vállalkozás, vagyis mennyi pénze van – vagy inkább lesz. A saját tőkén és a bevételeken kívül itt mutatható be, hogy a szállítóknak mennyit kell kifizetni, hogyan alakulnak a kötelezettségek. De itt kell bemutatni azt is, hogy milyen kölcsönöket vesz fel a vállalat, legyenek azok rövid, éven belüli futamidejűek vagy hosszú távúak. Tartalmazza a rövid és hosszú – éven túli – lejáratú hitelek és kölcsönök állományát is. A pénzügyi tervben forrás oldalon a saját tőke elemei (jegyzett tőke, jegyzett, de még be, nem fizetett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék, értékelési tartalék, adózott eredmény).

Ezzel el is érkeztünk a másik nagy forráscsoporthoz, a kötelezettségekhez. Míg a saját tőkét a vállalkozás tulajdonosai, befektetői adják, és időkorlátozás nélkül áll a vállalkozás rendelkezésére, addig a kötelezettségek idegen tőkét jelentenek. Ezeket rövidebb vagy hosszabb időn belül vissza kell fizetni (pl.: bankhitelek, felvett kölcsönök stb.) Csoportjai:

- rövid lejáratú kötelezettségek (1 éven belül jelent fizetési kötelezettséget);
- hosszú lejáratú kötelezettségek (lejárat 1 évnél hosszabb);

3.1.3 Beruházási terv

Tartalmazza a termék gyártásának beindításához, működtetéséhez vagy fejlesztéséhez kapcsolódó berendezések és gépek felsorolását, árát. Beszerzési idejüknek, egységesen 2019. január 1-t határozzuk meg, ezen felül a terv tartalmazza a gépek finanszírozási hátterét, valamint használati idejét. A beruházási tervből vezethető le az eszközgazdálkodás terv, mely



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



a tárgyieszközök mérleg soron feltüntetett nettó értékek meghatározásában nyújt segítséget. Elemzésünkben e soron kizárólag a termék gyártásához szükséges eszközökkel számolunk, mint új beszerzéssel, így amortizációját is ennek megfelelően kalkuláljuk.

A gyártáshoz szükséges gépek és berendezések gyártási terv szerint:

CNC: 23.100.000 Ft

Asztali körfűrész: 5.800.000 Ft

Présgép: 3.600.000 Ft

Vastagoló gyalu: 3.200.000 Ft

Kontaktcsiszoló: 3.100.000 Ft

Porszóró berendezés: 3.000.000 Ft

Egyengető gyalu: 2.400.000 Ft

Lemezhajlító gép: 2.200.000 Ft

Hegesztő berendezés: 390.000 Ft

Rezgőcsiszoló: 60.000 Ft

Ezen berendezések beszerzése, illetve rendelkezésre állása szükséges, a termék előállításához.

3.1.4 Likviditási terv

Azt mutatja meg, hogy egy időszakon belül hogyan áll a cég folyószámlája, vagyis mennyi bevétel folyik be, és mennyi a kiadása. A likviditási terv azért több, mint a cash flow előrejelzése, mert ezenkívül a finanszírozás alapelveit is le kell írni, vagyis azt, hogy miként fedezzük a hiányt, és hogyan kezeljük a többletet.

Jelen pénzügyi tervben a cash-flow számítást végezzük el. Likviditási terv nem készül.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

LIKVIDITÁSI TERV SZERKEZETE

- +Pénzbevétel értékesítésből
- Termelésipénzkiadás (nyersanyag, kék galléros munkabér)
- Termelés pénzárama**
- Fixköltségek
- Üzemi pénzáram**
- Kamatok, adók
- ±Induktív hitelkamatbevétel/kiadás
- Rendelkezésre álló pénzáram**
- (+)Beruházási pénzáram
- ±Finanszírozási pénzáram (hitelfelvétel/törlesztés)
- Teljes pénzáram**
- Igényelt pénzkészlet
- Hitelfelvétel/Betételhelyezés

3.1.5 Eredményterv

Lényegében a pénzügyi terv legfontosabb részének tekinthető, hiszen az eredmény határozza meg a vállalkozás, termék sikerességét. Erre épül minden, segítségével azt tervezzük meg (a várható költségek és a bevételek megbecslésének eredményeként), hogy mekkora profit érhető el. Az eredményterv összeállításával, a gazdálkodás várt jövedelmének meghatározása a cél. Felépítése a számviteli beszámoló számára választott eredménykimutatás sémáját követni, azonban időben tagolva (negyedéves vagy havi bontásban).

Az eredményterv legfontosabb inputja a várható értékesítés volumene. Ugyanazon időszak értékesítése meghatározható:

- közvetlen költség szinten, mivel a saját termelésű készleteket a számviteli előírások szerint közvetlen önköltségen [V.ö.: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 61. § (2) pontja] kell nyilvántartani, emiatt a mérlegtervnel az értékesítés közvetlen költségére lesz szükség.
- nettó eladási áron, a nettó árbevételt kalkulálásához.



Interreg
Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

- ÁFÁ-val növelt („bruttó”) eladási áron. A likviditási terv összeállításánál a teljes pénzforgalmat számoljuk, ezért az ÁFÁ-t is figyelembe kell vennünk.

- egyéb bevételek és kiadások soron a pénzügyi tervezésnél az előzetesen kapott átlagtól nem térünk el, annak mértékét nem módosítjuk a 2020, 2021-es évben.

Az eredményterv kalkulációjánál a termék gyártására alkalmas eszközparkkal, egy hasonló termékkörrel rendelkező cégek adataiból képzett számokból indultunk ki, kiszűrve az jelentős gépberuházás igény, valamint ehhez kapcsolódó hitelteher torzító hatását. Törekedve a legköltséghatékonyabb gyártásra, a technológiai megoldások közül a legoptimálisabb költségszerkezetűt vettük alapul, míg a vállalati működési modellek közül a „2”-es verziót, mely valós iparági átlagokkal számol.

Eredményterv:

	2 019	2 020	2 021
Értékesítés árbevétel	1 701 264	1 752 302	1 804 871
Értékesített termékek költsége	1 472 523	1 516 698	1 562 199
Nyitókészlet jan. 1-jén	314 005	343 465	353 769
(-) Zárókészlet dec. 31-én	343 465	353 769	364 382
Bruttó haszonrés	30%	30%	30%
Működési költségek	572 531	585 745	599 826
Üzleti tevékenység eredménye	226 891	237 659	248 280



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

3.1.6 Eredménykimutatás

Az eredménykimutatásból kiderül, hogy nyereséget vagy veszteséget termel-e egy adott termék. Célja, hogy felmérhető legyen adott időszakra, jellemzően egy évre vonatkozó teljesítmény. Tartalmazza az éves bevételeket és a kiadásokat – de nem azonos a mérleggel (például nincsenek benne például a készletek). Benne vannak a pénzügyi eredmények és a pénzügyi veszteségek is. Eredménykimutatásunkban pénzügyi bevételt nem számolunk el, hiszen a működéshez szükséges likvid forrásra a jelenlegi és várható kamatkörnyezetben látra szólóan nem számolhatunk kamattal. A forint árfolyamában tapasztalható megnövekedett volatilitás eredményeként azzal a feltételezéssel élünk, hogy a devizaátváltásokon elért illetve elszenvedett árfolyamnyereségek illetve veszteségek kiegyenlítik egymást, így azokat külön sem a pénzügyi bevételek, sem a ráfordítások soron nem tüntetjük fel. Másrészt pedig nem ismerjük a terméket valóban gyártani kívánó vállalkozás piacait sem, így árfolyamnyereség és veszteség nem feltétlenül áll fenn.

Mindezen nehézségek kiküszöbölésére, ahhoz, hogy a valósághoz lehető legközelebb álló pénzügyi terv készüljön, itt is iparági átlagokból kiinduló számításokat végzünk, az alábbi feltételek mellett.

- Az új termék gyártásához kapcsolódó eszközbeszerzések nem hitelből történnek, új hitel felvétele nem történik.
- Az Aktivált saját teljesítmények értéke esetén a 3%-os inflációs hatással számoltunk (van raktárkészlet év végén).
- Az Egyéb szolgáltatások, ELÁBÉ, Eladott, közvetített szolgáltatások a 3%-os inflációs hatásnak megfelelően növekednek.
- Az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások, értékvesztés változásával nem számolunk, mivel a működés körülményei nem változnak számottevően.
- Személyi jellegű ráfordítások esetében 3%-os bérfejlesztéssel számolunk, a gyártást a jelenlegi munkaerővel meg tudják oldani.

- A Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai szintén nem változnak a működési körülmények változatlansága miatt, a beszerzések nem hitelből történnek, új hitel felvétele nem történik.

Értékcsökkenésre vonatkozóan az alábbi megállapításokkal éltünk:

Az Eredménykimutatásra vonatkozóan:

- Az eszközök értékcsökkentését 3 féleképpen számoljuk, ingatlanoknál éves szinten 2%, a műszaki gépeknél 14.5%, az egyéb berendezéseknél 20%, a vállalkozás nem tér el az adótörvényben megengedett mértéktől.

Míg a termékkalkulációnál a három verzió összehasonlíthatóságának biztosítása érdekében, egységesen:

Az eszközöknél 5 éves amortizációs időszakokkal számolunk, lineáris módszerrel így az éves értékcsökkenés következő képpen alakul:

1. lehetőség: $46.400.000 \text{ Ft} / 5 = 9.280.000 \text{ Ft}$

Az egymillió forintnál kisebb értékű gépek, berendezések értékére összesen 450.000 Ft, amortizációjuk szintén 5 év, és lineáris. Értékcsökkenés összege: $450.000 \text{ Ft} / 5 = 90.000 \text{ Ft}$

Itt nem számolunk hiteligénnyel.

Egy, a bérelt épületben elhelyezkedő iroda képezi a kalkuláció részét, melynek bútorzata 360.000 Ft, amortizációja 3 év, lineáris módszerrel. Értékcsökkenés összege: $360.000 / 3 = 120.000 \text{ Ft}$

Itt sem számolunk hiteligénnyel.

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés összegének évek közötti felosztásánál figyelembe lehet venni az adott eszköz használatával elért bevételt terhelő egyéb, az eszköz beszerzésével



összefüggő, de bekerülési értéknek nem minősülő ráfordításokat, mint az üzembe helyezés utáni kamatot, az eszköz folyamatos használatával kapcsolatos karbantartási költségeket. Míg a tőke törlesztés nem jelenik meg költségként az eredménykimutatásban, addig a hitel kamatai a pénzügyi műveletek ráfordítás soron kimutatásra kerülnek. A tőketörlesztés „fedezetét” az elszámolt amortizáció képezi.

Eredménykimutatás (összktg) (eFt)	2019	2020	2021
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	62 842	64 728	66 670
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	1 638 421	1 687 574	1 738 201
I. Értékesítés nettó árbevétele	1 701 264	1 752 302	1 804 871
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	47 477	48 901	50 368
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	47 477	48 901	50 368
III. Egyéb bevételek	3 938	3 938	3 938
Ebből: – Visszaírt értékvesztés	0	0	0
05. Anyagköltség	675 596	695 864	716 740
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	253 936	261 554	269 401
07. Egyéb szolgáltatások értéke	17 593	18 121	18 664
08. Eladott áruk beszerzési értéke	2 194	2 260	2 328
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV. Anyagjellegű ráfordítások	949 319	977 798	1 007 132
10. Bérköltség	393 707	405 519	417 684
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	23 821	24 536	25 272
12. Bérjárulékok	105 675	108 845	112 111
V. Személyi jellegű ráfordítások	523 204	538 900	555 067
VI. Értékcsökkenési leírás	23 398	20 917	18 831
VII. Egyéb ráfordítások	25 928	25 928	25 928
Ebből: – Értékvesztés	0	0	0
A. ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	230 829	241 597	252 218
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	
Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2	2	2
Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	12 440	12 440	12 440
Ebből: – Értékelési különbözet	0	0	0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	12 442	12 442	12 442
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6 049	6 049	6 049
Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	1 544	1 544	1 544
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	17 382	17 382	17 382
Ebből: – Értékelési különbözet	0	0	0

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	23 431	23 431	23 431
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-10 989	-10 989	-10 989
C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	219 840	230 608	241 229
X. Adófizetési kötelezettség	10 992	11 530	12 061
D. ADÓZOTT EREDMÉNY	208 848	219 078	229 168

3.1.7 Cash-flow

Cash Flow (eFt)			
	2019	2020	2021
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13 sorok)	144 246	221 943	230 871
1. Adózás előtti eredmény \pm	219 840	230 608	241 229
2. Elszámolt amortizáció +	23 398	20 917	18 831
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás \pm	0	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete \pm	0	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye \pm	0	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása \pm	5 136	2 318	2 388
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása \pm	-60 776	-8 277	-7 060
8. Passzív időbeli elhatárolások változása \pm	0	0	0
9. Vevőkövetelés változása \pm	-1 634	-485	-500
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása \pm	-30 726	-11 607	-11 956
11. Aktív időbeli elhatárolások változása \pm	0	0	0
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-10 992	-11 530	-12 061
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16 sorok)	0	0	0
14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	0	0
15. Befektetett eszközök eladása +	0	0	0
16. Kapott osztalék, részesedés +	0	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27 sorok)	-14 515	-13 063	-11 757



17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0	0
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-14 515	-13 063	-11 757
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0	0
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	0	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	129 732	208 880	219 114

- Befektetett eszköz beszerzéssel, értékesítéssel nem számolunk.
- Az Aktív és Passzív időbeli elhatárolások változatlanlansága miatt az nulla.
- Osztalékfizetéssel a tervben nem számolunk.
- Egyetlen finanszírozáshoz kötődő tevékenységgel sem tervezünk.

A cash-flow néven a pénzáramlás mérlege. Megmutatja a vállalkozás pénzállományának változását egy adott időszakban. Nem eredménykimutatás, vagyis nem azt nézi, hogy nyereséges vagy veszteséges valami. A pénzáramlás mérlege azt vizsgálja, hogy mennyi pénz van a számlán – vagy a pénztárban –, vagyis mennyire fizetőképes a vállalat, mely a folyamatos gyártás, értékesítés, tehát a piaci jelenlét szempontjából kiemelten nagy jelentőséggel bír.



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

3.1.8 Mérleg

Megmutatja a vállalkozás vagyoni helyzetét. Formáját a számviteli törvény szabályozza, minden vállalkozásnak kötelező készítenie mérleget, amelyben az is szerepel, milyen értékű eszközökkel (pénzzel, bútorokkal, gépekkel) rendelkezik a vállalkozás, mennyi a tartozása, de kiderül belőle az is, mekkora volt a vállalkozás kiadása és bevétele. A mérleg két oldala – eszköz és forrás – megegyezik. A mérleg statikus, mivel mindig egy bizonyos időpontra vonatkozik – jellemzően az év végi helyzetet mutatja.

A mérleg összeállításához elengedhetetlen egy általános eszközlista, mely a következőket tartalmazza:

- készpénz tőke- és számlakövetelésének fedezésére;
- előre kifizetett egyéb készlet;
- telephely és épületek;
- gépek, berendezések;

A 3.1.3 pontban szereplő beruházási terv alapján, a következő gépek, berendezések állnak a vállalkozás tulajdonában:

CNC: 23.100.000 Ft

Asztali körfűrész: 5.800.000 Ft

Présgép: 3.600.000 Ft

Vastagoló gyalu: 3.200.000 Ft

Kontaktcsiszoló: 3.100.000 Ft

Porszóró berendezés: 3.000.000 Ft

Egyengető gyalu: 2.400.000 Ft

Lemezhajlító gép: 2.200.000 Ft

Hegesztő berendezés: 390.000 Ft

Rezgőcsiszoló: 60.000 Ft

Kisebb értékű gépek, berendezések értékére vonatkozóan 450.000 Ft

Összesen gépek, berendezések:

- irodaszer, bútor;

Egy, a bérelt épület részét képező iroda képezi a kalkuláció részét, melynek bútorzata 360.000 Ft. Irodaszer állományát tekintve minimális, lényegében nem kimutatható.

- szállítóeszközök;

A vállalkozás nem rendelkezik saját szállítóeszközzel.

- árukészlet;

A vállalkozás a működés vonatkozásában felvázolt három verzió esetében eltérő készletgazdálkodást folytathat. A szükséges árukészletet befolyásolja az alapanyagbeszerzésben alkalmazott vállalati gyakorlat éppúgy, mint az értékesítés választott csatornáit, partnereit, illetve a velük kialakított együttműködési és finanszírozási keretek.

A pénzügyi tervben három évre tekintünk előre, a mérleg sorok nyitómérleggel indulnak. A nyitómérleg összeállításakor részben feltételezésekkel, részben konkrét adatokkal számolunk. El kell döntenünk, hogy – amennyiben szükséges - az egyes eszközök megszerzését hogyan biztosítjuk. Például az épület bérlemény, vagy saját, a felszerelés lízingelt, illetve a vállalkozás által vásárolt, a szállítást szállító cég, vagy saját gépjármű és munkavállaló végzi. Az egyes eszközök megszerzésénél szükséges-e hitel, és ha igen milyen fajtájú, mekkora összegű.

A nyitó mérleg minden fontos eszközt tartalmaz, amik a termék gyártásához, a teljes gyártási ciklus és értékesítés megvalósításához szükséges. A mérlegben minden eszköz teljes beszerzési áron szerepel. Amennyiben bármelyiknél kölcsönfelvétellel kalkulálunk, azt hitelként mutatjuk ki. A nagyobb értékű eszközöknél termékre vonatkozó pénzügyi elemzésünkben többnyire hitelfelvételt feltételezünk, 50%-os külső, banki finanszírozással. Beruházással azonban nem számolunk, mivel a termelést szolgáló gépek üzembehelyezése megtörtént, így tárgyi eszközök

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

soron már a mérleg részét képezik. Befektetett pénzügyi eszközökkel sem számolunk, így ez a sor is „0”-ás értékkel szerepel. Hasonlóan az osztalékfizetéshez.

Mérleg			
Eszközök (eFt)	2019	2020	2021
A. Befektetett eszközök	545 547	524 631	505 800
I. Immateriális javak	0	0	0
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
3. Vagyoni értékű jogok	0	0	0
4. Szellemi termékek	0	0	0
5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
6. Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	545 547	524 631	505 800
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	475 140	465 637	456 324
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	48 504	41 470	35 457
3. Egyéb berendezések, felszerelések, jár.	21 904	17 523	14 019
4. Tenyészállatok	0	0	0
5. Beruházások, felújítások	0	0	0
6. Beruházásra adott előlegek	0	0	0
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
3. Tartós jelentős tulajdonosi részesedés	0	0	
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
B. Forgóeszközök	857 541	1 078 514	1 310 083
I. Készletek	343 465	353 769	364 382
1. Anyagok	130 231	134 138	138 163
2. Befejezetlen és félkész termékek	19 370	19 951	20 550
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
4. Késztermékek	193 864	199 680	205 670
5. Áruk	0	0	0
6. Készletre adott előlegek	0	0	0
II. Követelések	59 621	61 409	63 252
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	16 175	16 660	17 160
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
3. Követelések jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
5. Váltókövetelések	0	0	0
6. Egyéb követelések	43 446	44 749	46 092
7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
III. Értékpapírok	0	0	0
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
3. Egyéb részesedés	0	0	0
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV. Pénzeszközök	454 455	663 335	882 449
1. Pénztár, csekkek	327	359	395
2. Bankbetétek	454 128	662 976	882 054
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 403 088	1 603 145	1 815 883

Források (eFt)	2019	2020	2021
D. Saját tőke	1 128 989	1 348 067	1 577 235
I. Jegyzett tőke	300 000	300 000	300 000
Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III. Tőketartalék	372 080	372 080	372 080
IV. Eredménytartalék	248 061	456 909	675 987
V. Lekötött tartalék	0	0	0
VI. Értékelési tartalék	0	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII. Adózott eredmény	208 848	219 078	229 168
E. Céltartalékok	0	0	0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0	0
F. Kötelezettségek	270 661	251 640	235 210
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	130 631	117 568	105 811
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	130 631	117 568	105 811



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettség	140 030	134 072	129 399
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
Ebből: – Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	50 019	40 015	32 012
3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	77 268	79 586	81 973
5. Váltótartozások	0	0	0
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 743	14 470	15 414
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
G. Passzív időbeli elhatárolások	3 438	3 438	3 438
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 358	3 358	3 358
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	80	80	80
3. Halasztott bevételek	0	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 403 088	1 603 145	1 815 883

A részben iparági átlagokon alapuló mérlegkalkuláció kapcsán a következő feltételezésekkel élünk.

- A mintavállalkozás tevékenysége kiegészül az új termék gyártásával. Ez növeli a költségeket és az árbevételt is.
- Külön tárgyi eszköz beruházásokkal a következő 3 évben (2019, 2020, 2021) nem számolunk, a korábbi években beszerzett immateriális javak értéküket veszítették, a beruházásokat már korábban aktiválták.
- Az eszközök értékcsökkentését 3 féleképpen számoljuk, ingatlanoknál éves szinten 2%, amúszaki gépeknél 14.5%, az egyéb berendezéseknél 20%, a vállalkozás nem tér el az adótörvényben megengedett mértéktől.
- Befektetett pénzügyi eszközei és Értékpapírjai a mintavállalkozásnak nincsenek, a közeljövőben sem tervezi ezek akvizícióját, azaz pénzügyi befektetésekkel sem rövid, sem hosszútávon nem foglalkozik.
- A készlet szint folyamatosan fenntartott és megfelelő, az érték a 3%-os középtávú inflációs mértéknek megfelelően változik (beszerzési érték növekedik).
- Ezt egészítettük ki az új termék által generált anyag-, befejezetlen-, félkész és késztermék készletnövekedéssel, mely megegyezik az árbevétel növekedési ütemével, illetve ez az önköltségben is megjelenik.
- Az árukészlet szintet alapesetben változatlanoknak tekintjük, csak a 3%-os középtávú inflációs mértéknek megfelelően változik.
- A Vevőkövetelésekkel és Rövid lejáratú kötelezettségekkel (Szállítói tartozás, vevőktől kapott előlegek) kapcsolatban a vevők és szállítók fizetési körülményeit, a fizetési fegyelmet változatlanoknak tekintjük, így az csak a 3%-os inflációs mértéknek és az árbevétel növekedésének megfelelően változtatjuk.
- Az Aktív és Passzív időbeli elhatárolások szintén változatlan szinten maradnak, mivel a működés körülményei (bevételek és költségek időbeli elhatárolása) nem változnak számottevően.

- A Saját tőkén belül a Jegyzett tőke változatlan, a tulajdonosok hosszú távú fennmaradásra, a nyereség visszaforgatására rendezkednek be, az Adózott eredmény az adott, azaz tárgy időszak eredményét mutatja, mely átkerül következő időszakban az Eredménytartalékba.
- Az új termék gyártásához kapcsolódó eszközbeszerzések nem hitelből történnek, új hitel felvétele nem történik.

A termékre vonatkozó költségkalkuláció elkészítésekor a különböző pénzügyi mutatószámoknál a következő táblázatokban ismertetett adatokat használjuk. A hiteleknél 5 éves futamidővel számolunk, a kamat törlesztésénél havi esedékességű konstrukció került beállításra. A hitelfelvételéhez szükséges folyósítási jutalék, kezelési költség és szerződéskötési díj nem képezik kalkulációnk részét.

Az alábbi táblázat 2019-2021 évek között összefoglalva tartalmazza a várható inflációs rátát, az MNB alapkamatot és a 3 havi Bubor mértékét.

Alap makro adatok pénzügyi tervhez			
<i>Várható értékek</i>	2019	2020	2021
Infláció	3,1	3,0	2,9
MNB alapkamat	0,9	1,0	1,5
3 havi bubor	0,2	0,5	1,0



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



A szükséges gépigény alapján számolt 50%-os saját forrás, mellett az **induló hitelállomány:**

$$46.850.000 \text{ Ft} / 2 = 23.425.000 \text{ Ft}$$

A hitelállomány kapcsán jelentkező törlesztési terheket, valamint az állomány változás megállapításához szükséges adatokat a következő táblázatban részletezzük.

Hitelkonstrukció adatok	
Hitelösszeg	23 425 000 Ft
Saját erő mértéke	23 425 000 Ft
Futamidő	5 év
Éves kamatfelár	2,5%
Kamat (3 havi bubor + kamatfelár)	2,7%
Törlesztés	havonta
Kamatfizetés	havonta

Hitelállomány alakulása

Egyenletes tőketörlesztést feltételezve, havonta a törlesztendő tőke mértéke: $23.425.000 / 60 = 390.417 \text{ Ft} / \text{hó}$

Kamat mértéke 2019-ben: $0,2 \% + 2,5\% = 2,7\%$

Kamat mértéke 2020-ban: $0,5\% + 2,5\% = 3,0\%$

Kamat mértéke 2021-ben: $1,0\% + 2,5\% = 3,5\%$

Hitelállományváltozás, kamat és törlesztési teher mértékét tartalmazó segéd tábla



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



Hitelkonstrukció adatok						
év	hó	hitelállomány (tőke)	tőketörlesztés	éves tőketörlesztés	kamat	tárgyévi kamat
2019	1	23 425 000	390 417		52 706	
2019	2	23 034 583	390 417		51 828	
2019	3	22 644 166	390 417		50 949	
2019	4	22 253 749	390 417		50 071	
2019	5	21 863 332	390 417		49 192	
2019	6	21 472 915	390 417		48 314	
2019	7	21 082 498	390 417		47 436	
2019	8	20 692 081	390 417		46 557	
2019	9	20 301 664	390 417		45 679	
2019	10	19 911 247	390 417		44 800	
2019	11	19 520 830	390 417		43 922	
2019	12	19 130 413	390 417	4 685 004	43 043	574 498
2020	1	18 739 996	390 417		46 850	
2020	2	18 349 579	390 417		45 874	
2020	3	17 959 162	390 417		44 898	
2020	4	17 568 745	390 417		43 922	
2020	5	17 178 328	390 417		42 946	
2020	6	16 787 911	390 417		41 970	
2020	7	16 397 494	390 417		40 994	
2020	8	16 007 077	390 417		40 018	
2020	9	15 616 660	390 417		39 042	
2020	10	15 226 243	390 417		38 066	
2020	11	14 835 826	390 417		37 090	
2020	12	14 445 409	390 417	4 685 004	36 114	497 781
2021	1	14 054 992	390 417		40 994	



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

2021	2	13 664 575	390 417		39 855	
2021	3	13 274 158	390 417		38 716	
2021	4	12 883 741	390 417		37 578	
2021	5	12 493 324	390 417		36 439	
2021	6	12 102 907	390 417		35 300	
2021	7	11 712 490	390 417		34 161	
2021	8	11 322 073	390 417		33 023	
2021	9	10 931 656	390 417		31 884	
2021	10	10 541 239	390 417		30 745	
2021	11	10 150 822	390 417		29 607	
2021	12	9 760 405	390 417	4 685 004	28 468	416 769

3.2 Alapadatok, elemzések, mutatószámok

Kalkulációs alapadatok	
szállítási költség (180-250 Ft/km: átlagosan 200 Ft/km)	Br. Ft/km
	200
"tranzit" méretű rakomány szállítási költsége (városon belül)	Br. Ft/alkalom
	5000
szakmunkás bére 1. (Br. ~250000,- forint)	Br. Ft/óra
	1420
szakmunkás bére 2. (Br. ~140000,- forint)	Br. Ft/óra
	800
CNC használat költsége	Br. Ft/óra
	20000

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

CNC szerszámélezés költsége 1. (gyémánt szerszám esetén: átlagos tartósság: 60 munkaóra)	Br. Ft/db
	10000
CNC szerszámélezés költsége 2. (általános szerszám esetén: átlagos tartósság: 20 munkaóra)	Br. Ft/db
	2500
Lézervágó és gravírozó gép költsége	Br. Ft/db
	15000
körfűrész (asztalos/leszabó) használat költsége (rezsivel)	Br. Ft/óra
	6000
körfűrészlap élezés költsége 1. (hasító 28 fogú szerszám esetén: átlagos tartósság: 20 munkaóra, szerszám ára: 10882,- Br. Ft/db)	Br. Ft/db
	700
körfűrészlap élezés költsége 2. (tömörfához 80 fogú szerszám esetén: átlagos tartósság: 20 munkaóra, szerszám ára: 15838,- Br. Ft/db)	Br. Ft/db
	2000

Anyagkihozatali mutatóra, valamint a hulladék mennyiségére vonatkozóan a gyártás során nyert tapasztalatok hasznosulását feltételezzük. Így a kezdeti 30%-os hulladékarányt, a második évben 20%, a harmadikban pedig 10%-ban állapítjuk meg.

Anyag-kihozatali mutató = nettó norma / bruttó norma

Anyagkihozatal alapanyag

Anyagkihozatal (alapanyag)				
Megnevezés	megvásárolható mennyiség	egységár	hulladék arány	hulladék Ft
8 mm-es acél vázszerkezet	1 db	24 384 Ft	0	-
natúr akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1 tábla	4 950 Ft	0,2	990



gőzölt akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1 tábla	7 425 Ft	0,2	1 485
JOWAPUR 687.40 kültéri PUR ragasztó (200 g/m ²) (0,5kg)	1 doboz	2 831 Ft	0	-
felületkezelő anyag (AURO, alapozó és fedő)	1 doboz	14 250 Ft	0	-
ülőlaphoz 5×35-ös facsavar	1 db	10 Ft	0	-
talajhoz M12-es torx rozsdamentes csavar+anya	1 db	150 Ft	0	-
gumi csavaralátét a lábazathoz	1 db	30 Ft	0	-

Anyagkihozatal (alapanyag) termékre vetítve				
Megnevezés	bruttó norma	nettó norma	hulladék arány	hulladék Ft
8 mm-es acél vázszerkezet	2	2	0	-
natúr akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1,2	1	0,2	1 188
gőzölt akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1,2	1	0,2	1 782
JOWAPUR 687.40 kültéri PUR ragasztó (200 g/m ²)	2	2	0	-
felületkezelő anyag (AURO, alapozó és fedő)	0,27	0,27	0	-
ülőlaphoz 5×35-ös facsavar	10	10	0	-
Összesen				2 970

Bruttó anyagigény termékre vetítve

Alapanyag

Anyagkihozatal (alapanyag)							
Megnevezés	megvásárolható mennyiség	mértékegység	egységár	bruttó norma	anyagigény	mértékegység	anyagköltség
8 mm-es acél	1	db	24 384	2	2	db	48 768



vázszerkezet							
natúr akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1	tábla	4 950	1,2	1	tábla	5 940
gőzölt akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1	tábla	7 425	1,2	1	tábla	8 910
JOWAPUR 687.40 kültéri PUR ragasztó (200 g/m ²) (0,5kg)	1	doboz	2 831	2	2	doboz	5 662
felületkezelő anyag (AURO, alapozó és fedő)	1	doboz	14 250	0,27	0,27	doboz	3 800
ülőlaphoz 5×35-ös facsar	1	db	10	10	10	db	100
talajhoz M12-es torx rozsdamentes csavar+anya	1	db	150	4	4	db	600
gumi csavaralátét a lábazathoz	1	db	30	4	4	db	120
Összesen							73 900



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



Segédanyag

Anyagkihozatal (segédanyag)							
Megnevezés	megvásárolható mennyiség	mértékegység	egységár	bruttó norma	anyagigény	mértékegység	anyagköltség
csiszolópapír (rezgőcsiszolóra)	1	db	112 Ft	8	8	db	896
csiszolóváz (A4)	1	db	130 Ft	3	3	db	390
fúrószár	1	db	200 Ft	1	1	db	200
Összesen							1 486

Segédanyagoknál nem keletkezik hulladék a gyártási folyamat során.

Selejt kár

Az első évben 5%-os selejtaránnyal számolunk.

Alapanyag

Selejt (alapanyag) termékre vetítve				
Megnevezés	bruttó norma	nettó norma	selejt arány	selejt érték Ft
8 mm-es acél vázszerkezet	2	2	0,05	2 438
natúr akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1,2	1	0,05	297
gőzölt akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1,2	1	0,05	446
JOWAPUR 687.40 kültéri PUR ragasztó (200 g/m ²) (0,5kg)	2	2	0,05	283

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

felületkezelő anyag (AURO, alapozó és fedő)	0,27	0,27	0,05	190
ülőlaphoz 5×35-ös facsavar	10	10	0,05	5
talajhoz M12-es torx rozsdamentes csavar+anya	4	4	0,05	30
gumi csavaralátét a lábazathoz	4	4	0,05	6
Összesen				3 695

Segédanyag

Selejt (segédanyag) termékre vetítve				
Megnevezés	bruttó norma	nettó norma	selejt arány	hulladék Ft
ülőlaphoz 5×35-ös facsavar	8	8	0,05	4
talajhoz M12-es torx rozsdamentes csavar+anya	3	3	0,05	23
gumi csavaralátét a lábazathoz	1	1	0,05	2
Összesen				28

Selejt munkaráfordítás

Selejt gyártási költség ráfordítás			
Selejtkár %	5	Selejt nélkül	Selejtarány
Közvetlen bér		14 738 Ft	737 Ft
Gyártási külön költség		81 140 Ft	4 057 Ft
Összesen		95 878 Ft	4 794 Ft

Selejtköltség összesen

Selejtköltség termékre vetítve	
Megnevezés	Selejt érték



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

Alapanyag	3 571 Ft
Segédanyag	74 Ft
Közvetlen bér	737 Ft
Gyártási különkölség	4 057 Ft
Összesen	8 439 Ft

átlagos selejtszázalék = bruttó selejtkár / termelési érték

Megtérüléskalkuláció tábla

Átlagos haszonkulcs (haszonkulcs az értékesített termékek költsége és az értékesítésből származó bevétel közötti különbséggel egyenlő, az értékesítési árbevétel %-ban kifejezve):

Bruttó haszonrés / Értékesítés * 100

Nettó haszon értékesítés %-ban (azt jelenti, hogy az árbevétel hány százaléka marad meg nyereségként): Profit / Értékesítés * 100

Fedezeti pont (megmutatja, hogy mekkora mennyiséget kell értékesítenie ahhoz, hogy a kiadásait fedezni tudja): Termékegységre jutó fix költség / Termékegység ára – Fajlagos változó költség

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

Megtérülés számítás (2019)			
Költség elem	Verzió 1.	Verzió 2.	Verzió 3.
Változó költségek (hulladék, selejt nélkül) összesen	169 165 Ft	169 188 Ft	- Ft
Változó költségek (hulladék és selejttel) összesen	180 574 Ft	180 597 Ft	- Ft
Változó költség bér munkával			160 707 Ft
Fix költségek összesen	25 118 498 Ft	12 705 100 Ft	13 876 000 Ft

Eladási ár	348 921	292 527	271 992
Maximálisan legyártható termék darabszám (év)	286	286	286
<i>Minimális 1 termékre eső fix költség (maximális kapacitás mellett)</i>	<i>87 827 Ft</i>	<i>44 423 Ft</i>	<i>48 517 Ft</i>
<i>Fix ktg. (Ft/nap)</i>	<i>68 818 Ft</i>	<i>34 808 Ft</i>	<i>38 016 Ft</i>
<i>Egy termékre eső fix ktg. (előállításához szükséges idő szerint)</i>	<i>275 271 Ft</i>	<i>139 234 Ft</i>	<i>152 066 Ft</i>
<i>Egy termékre eső fix ktg. (értékesített darab alapján)</i>	<i>168 347 Ft</i>	<i>111 930 Ft</i>	<i>111 285 Ft</i>
Haszon (hulladék + selejt), (fix költség nélkül)	168 347 Ft	111 930 Ft	111 285 Ft



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

<i>Haszon (hulladék + selejt + min. fix ktg.)</i>	<i>80 520 Ft</i>	<i>67 506 Ft</i>	<i>62 767 Ft</i>
Haszonkulcs	30%	30%	30%
Megtérüléshez szükséges mennyiség	149	114	137

A következő fejezetben a kapott technikai inputokból képzett pénzügyi adatokkal számított terveket mutatjuk be. Ezeknél az alábbi feltételezésekkel éltünk:

- az árbevétel növekedést mutat, köszönhetően a sikeres piaci bevezetésnek, és a termék emelkedő elfogadottságának, ismertségének; Árbevétel éves növekedési ütem várakozásaink szerint exponenciális, melyet a marketing stratégia, és az annak keretében meghatározott árpolitika befolyásolhat, valamint a részeként összeállított SWOT elemei is;
- a forgóeszközhatékonyság javul, a kezdeti gépbeállítások, betanulási időszak következtében még viszonylag magas selejtszám folyamatosan csökken, viszont a várható országosan jellemző bérexpanzió fennmaradása ezt a hatékonyságjavulást részben, vagy teljesen felemészti;
- mérsékelten emelkedő fix költségekkel számolunk, inflációt nem meghaladó mértékben;

6. Pénzügyi terv részletek

4.1 A termék költségterve

4.1.1 Közvetlen költségek / közvetlen anyag költség egy termékre vetítve

A közvetlen költségek számításánál az alapanyag költség mindhárom működési modellre vetítve megegyezik, a gyártás személyi- és gépköltség csak az 1. és a 2. verziónál merül fel, mivel a 3.-nál bémunkában végezteti ezt a tevékenységet a cég. Itt a fix költségeknél a központi költségekben jelenik meg azon személy bére, aki a kiszervezett tevékenységek koordinációjáért felel.

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

anyagszükséglet				
megnevezés (megjegyzés)	megvásárolható mennyiség	egységár (Ft)	felhasznált mennyiség egy termék esetén (tábla/kg/m²/m)	alapanyagköltség egy termék esetén (Ft)
8 mm-es acél vázszerkezet	1 db	24 384 Ft	2	48 768 Ft
natúr akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1 tábla	4 950 Ft	1	4 950 Ft
gőzölt akác (pallóméret: 2,5×0,2×0,055 m)	1 tábla	7 425 Ft	1	7 425 Ft
JOWAPUR 687.40 kültéri PUR ragasztó (200 g/m ²) (0,5kg)	1 doboz	2 831 Ft	2	5 662 Ft
felületkezelő anyag (AURO, alapozó és fedő)	1 doboz	14 250 Ft	0,27	3 800 Ft
ülőlaphoz 5×35-ös facsavar	1 db	10 Ft	10	100 Ft
talajhoz M12-es torx rozsdamentes csavar+anya	1 db	150 Ft	4	600 Ft
gumi csavaralátét a lábazathoz	1 db	30 Ft	4	120 Ft
csiszolópapír (rezgőcsiszolóra)	1 db	112 Ft	8,00	896 Ft
csiszolóvászon (A4)	1 db	130 Ft	3,00	390 Ft
fúrószar	1 db	200 Ft	1,00	200 Ft

Az egy termékre vetített bruttó, közvetlen anyagköltség:**72.911 Ft**

4.1.2 Közvetlen költségek / közvetlen bér költség egy termékre vetítve

Feltételezésünk, hogy a teljes termék-előállítási folyamat egy cégen belül történik, így a hozzá kapcsolódó megmunkálási folyamatok humán-erőforrásigénye mind a vállalkozáson belül jelentkezik. Ez egyben az is jelenti, hogy a munkafázisok elvégzéséhez szükséges gépek is, mint tárgyi eszközök szerepelnek a mérlegben, értékcsökkenésük eredményrontó hatású.

Jelen pénzügyi tervben korábban már említett keretrendszer részeként meghatároztuk, hogy a tárgyi eszközök fele idegen forrásból, banki hitelből vannak finanszírozva. A bankhitel kamatterhe így szintén a termékre vetíthető. Ez utóbbi két kritérium, azaz valamennyi gyártógép saját tulajdon, valamint ezek finanszírozása 50%-ban hitelből történik kellő mozgásteret adhat a későbbi elemzési folyamat során a termék önköltség alapú árának módosításához.

Véleményünk szerint életszerűbb, hogy egy olyan vállalkozás gyártja majd a terméket, mely rendelkezik a szükséges technológiával, ezért jelentős tárgyeszközvásárlást nem kell megvalósítania. Szintén közelebb áll a valósághoz, hogy azokat a munkafolyamatokat, amik nem oldhatók meg üzemen belül, inkább külsős szolgáltató bevonásával végezteti el, sem mint, egy gépberuházáson keresztül. Ez a jelenlegi feltételek mellett kialakuló fedezeti ponthoz tartozó eladási ár tükrében eldöntendő kérdés lesz majd a vállalat részéről. A választott árpolitika, tervezett értékesítési volumen is visszahat majd arra a kérdésre, hogy egyáltalán érdemes-e bármilyen beruházást is eszközölnie a cégnek, vagy inkább a meglévő technológia és beszállítói kapcsolatok felhasználásával oldja meg a gyártást.

A személyi költségek tehát a vázolt keretektől adódóan valamennyi munkafázisban arányosíthatók a termékre.



Gyártás:

megnevezés (megjegyzés)	gépi/emberi időráfordítás (óra)	emberi tényező költsége (1420 Ft/óra)
hegesztés (8 mm-es acél vázszerkezet; 2 db)	1,50	
porfestés (8 mm-es acél vázszerkezet; 2 db)	1,00	
körfűrész-gépi	1,50	
körfűrész-emberi	1,50	1 200 Ft
gyalulás-gépi	2,50	
gyalulás-emberi	2,50	2 000 Ft
kontaktcsiszolás-gépi	1,50	
kontaktcsiszolás-emberi (2 fő)	1,50	2 400 Ft
prézelés (táblásítás)-gépi	4,00	
prézelés (táblásítás-ragasztás)-emberi	2,00	1 600 Ft
CNC-gépi	0,50	
CNC-emberi	1,00	1 420 Ft
kézi felsőmarás (30 perc/db)	1,00	800 Ft



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

végző csiszolás (felületek, élek)	3,00	2 400 Ft
felületkezelés (olajozás)	1,00	800 Ft
lézer (logó felvitele)-gépi	0,10	
lézer-emberi	0,50	710 Ft
előfúrás, süllyesztés	0,30	

Beszerezés (köztes időikkel)

megnevezés (megjegyzés)		beszerzésre fordított idő (óra)	beszerzés emberi időráfordítás költsége
alapanyagok, megmunkáláshoz szükséges segédanyagok beszerzési HR költsége	lézervágott és hajlított 8 mm-es acél vázszerkezet	0,50	400 Ft
	akác	0,25	200 Ft
	JOWA kültéri PUR ragasztóanyag	0,30	240 Ft
	csiszolópapír	0,30	240 Ft
	felületkezelő anyag	0,20	160 Ft
	fúrószár	0,07	56 Ft
	csavarok, alátétek	0,14	112 Ft

A közvetlen bérköltség főbb költségelemeinek részösszegei

13.330 Ft gyártáshoz kapcsolódó költség

1.408 Ft beszerzéshez kapcsolódó.

A közvetlen bérköltség bruttó 14.738 Ft



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



A bérköltség jövőbeni alakulásánál 5%-os éves bruttó növekménnyel számolunk.

Bérkalkulációs tábla			
Munkakör	havi bruttó bér 2019	havi bruttó bér 2020	havi bruttó bér 2021
cégvezető	500 000	525 000	551 250
menedzser	350 000	367 500	385 875
szakmunkás	250 000	262 500	275 625
asszisztens	160 000	168 000	176 400
betanított munkás	140 000	147 000	154 350
bérnövekmény év/év 5%			

Nettó bér és járulék kalkuláció

Nettó Bér			
	2019	2020	2021
cégvezető	332 500	349 125	366 581
menedzser	232 750	244 388	256 607
szakmunkás	166 250	174 563	183 291



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

asszisztens	106 400	111 720	117 306
betanított munkás	93 100	97 755	102 643
Bér járulékok (Cégvezető)			
	2019	2020	2021
<i>Személyi jövedelemadó (15%);</i>	75 000	78 750	82 688
<i>Nyugdíjjárulék (10%)</i>	50 000	52 500	55 125
<i>Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)</i>	20 000	21 000	22 050
<i>Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)</i>	15 000	15 750	16 538
<i>Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)</i>	7 500	7 875	8 269
Szociális hozzájárulási adó (19%)	95 000	99 750	104 738
Szakképzési hozzájárulás (1,5%)	7 500	7 875	8 269
Bér járulékok (Menedzser)			
	2019	2020	2021
<i>Személyi jövedelemadó (15%);</i>	52 500	55 125	57 881
<i>Nyugdíjjárulék (10%)</i>	35 000	36 750	38 588



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

<i>Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)</i>	14 000	14 700	15 435
<i>Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)</i>	10 500	11 025	11 576
<i>Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)</i>	5 250	5 513	5 788
Szociális hozzájárulási adó (19%)	66 500	69 825	73 316
Szakképzési hozzájárulás (1,5%)	5 250	5 513	5 788
Bér járulékok (Szakmunkás)			
	2019	2020	2021
<i>Személyi jövedelemadó (15%);</i>	37 500	39 375	41 344
<i>Nyugdíjjárulék (10%)</i>	25 000	26 250	27 563
<i>Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)</i>	10 000	10 500	11 025
<i>Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)</i>	7 500	7 875	8 269
<i>Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)</i>	3 750	3 938	4 134
Szociális hozzájárulási adó (19%)	47 500	49 875	52 369
Szakképzési hozzájárulás (1,5%)	3 750	3 938	4 134



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

Bér járulékok (Asszisztens)			
	2019	2020	2021
<i>Személyi jövedelemadó (15%);</i>	24 000	25 200	26 460
<i>Nyugdíjjárulék (10%)</i>	16 000	16 800	17 640
<i>Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)</i>	6 400	6 720	7 056
<i>Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)</i>	4 800	5 040	5 292
<i>Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)</i>	2 400	2 520	2 646
<i>Szociális hozzájárulási adó (19%)</i>	30 400	31 920	33 516
<i>Szakképzési hozzájárulás (1,5%)</i>	2 400	2 520	2 646
Bér járulékok (Betanított munkás)			
	2019	2020	2021
<i>Személyi jövedelemadó (15%);</i>	21 000	22 050	23 153
<i>Nyugdíjjárulék (10%)</i>	14 000	14 700	15 435
<i>Természetbeni egészségbiztosítási járulék (4%)</i>	5 600	5 880	6 174
<i>Pénzbeni egészségbiztosítási járulék (3%)</i>	4 200	4 410	4 631



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund



InnoWood

<i>Munkaerőpiaci egészségbiztosítási járulék (1,5%)</i>	2 100	2 205	2 315
Szociális hozzájárulási adó (19%)	26 600	27 930	29 327
Szakképzési hozzájárulás (1,5%)	2 100	2 205	2 315

Közvetlen gyártási költség

A gyártási külön költségeket ketté bontottuk változó- és fix költségekre. A vállalkozás működési modelljei más és más gyártási külön költség elemeket tesz indokolttá.

Gyártási különköltség változó				
megnevezés (megjegyzés)	gépi/emberi időráfordítás (óra)	gép költség	szerszám	Összesen
hegesztés (8 mm-es acél vázszerkezet; 2 db)	1,50	16 510 Ft		16 510 Ft
porfestés (8 mm-es acél vázszerkezet; 2 db)	1,00	6 000 Ft		6 000 Ft
körfűrész-gépi	1,50	9 000 Ft	13 Ft	9 013 Ft
gyalulás-gépi	2,50	15 000 Ft		15 000 Ft
kontaktcsiszolás-gépi	1,50	15 000 Ft	17 Ft	15 017 Ft
prézelés (táblásítás)-gépi	4,00	8 000 Ft		8 000 Ft
CNC-gépi	0,50	10 000 Ft	100 Ft	10 100 Ft
lézer (logó felvitele)-gépi	0,10	1 500 Ft		1 500 Ft
Összesen				81 140 Ft



Gyártási külön költség fix (Ft)	Verzió1	Verzió2	Verzió3
helyszíni szerelésével, beépítéssel kapcsolatban felmerült költségek	800 000	-	-
speciális készülékek, szerszámok	140 000	-	-
minták	400 000	200 000	500 000
különleges gyártóeszközök	-	-	-
találmányi, szabadalmi, újítási díjak	300 000	300 000	300 000
licence díjak	-	-	-
szakértői díjak (mérnöki, ügyvédi, stb.)	700 000	250 000	350 000
Összesen	2 340 000	750 000	1 150 000

Technológiai idők

Technológiai idők gyártás + karbantartás (ó)	
gép	11,1
ember	14,8
Összesen	27,4

Egy termék közel négy nap alatt készíthető el, amennyiben egy ember, egy műszakban dolgozik rajta:

$$27,4/8 = 3,425 \text{ műszak}$$



Interreg

Austria-Hungary

European Union – European Regional Development Fund

InnoWood



Egyéb közvetlen költségek

Egyéb közvetlen költség (egy termékre vetítve)				
Technológiák	fenntartási költség	energiaköltség	segédanyag költség	Összesen
Verzió 1.	223 Ft	124 Ft	29 Ft	376 Ft
Verzió 2.	223 Ft	134 Ft	42 Ft	399 Ft
Verzió 3.	0 Ft	0 Ft	0 Ft	0 Ft

Közvetett költség

Felosztott központi irányítás költségei, soron feltételezve továbbra is a termékre vonatkoztatva élünk azzal a feltételezéssel, hogy az azt gyártó cég bírhat olyan struktúrával, mintha valamennyi gyártáshoz szükséges eszközt, berendezést most vásárolna, vagy iparági átlagokból számolt, és arányosított, csak a termékre eső költségeket vesszük figyelembe, végül pedig egy olyan változat, amikor a cég, amit csak lehet kiszervez bérgyártásba. A pénzügyi terv ezen részére is igaz az elején lefektetett feltétel, miszerint úgy kalkulálunk, mintha a vállalkozás csupán ezt az egy terméket gyártaná.

A további mérleg, eredménykimutatás és cashflow elemzésekben, egy életszerűbb szituációt választunk, ahol hasonló termékkel, technológiával rendelkező iparági szereplők adataiból indulunk ki.

Felosztott központi irányítás költsége (hó)				
	Bér	Energia	Anyag	Összesen
Verzió 1.	860 000 Ft	30 000 Ft	14 000 Ft	904 000 Ft
Verzió 2.	270 000 Ft	3 000 Ft	2 100 Ft	275 100 Ft
Verzió 3.	670 000 Ft	14 000 Ft	12 000 Ft	696 000 Ft

**Interreg****Austria-Hungary**

European Union – European Regional Development Fund

**InnoWood**

- felosztott értékesítési költségek esetében az inflációt meghaladó mértékű áremelkedéssel érdemes kalkulálni a 2020, 2021-es évekre, így itt egy átlagos 8%-os éves költségemelkedéssel számolunk;

Marketingtervben szereplőköltségeket alapul véve, a felosztott értékesítési költségek az alábbiak szerint alakulnak:

Értékesítéshez kapcsolódó költségek				
Megnevezés	2019		2020	2021
	Egyszeri (Ft)	Folyamatos (Ft/év)	Folyamatos (Ft/év)	Folyamatos (Ft/év)
Weboldal	250 000	360 000	390 000	420 000
Reklámfilm	300 000	-	-	-
Online kampányok	400000	10 400 000	11 230 000	12 130 000
Összesen	950 000	10 760 000	11 620 000	12 550 000

- Értéksökkenés (ÉCS);

ÉCS			
	2019	2020	2021
Verzió 1.	9 490 000	9 490 000	9 490 000
Verzió 2.	920 000	920 000	920 000
Verzió 3.	220 000	220 000	220 000
Önköltség számítás (2019)			
Költség elem	Verzió 1.	Verzió 2.	Verzió 3.
Közvetlen anyag	72 911 Ft	72 911 Ft	- Ft
Közvetlen bér	14 738 Ft	14 738 Ft	- Ft
Egyéb közvetlen ktg.	376 Ft	399 Ft	- Ft



Interreg
Austria-Hungary



European Union – European Regional Development Fund

InnoWood

Gyártási különkölség változó	81 140 Ft	81 140 Ft	- Ft
Hulladék	2 970 Ft	2 970 Ft	- Ft
Selejt	8 439 Ft	8 439 Ft	- Ft
Igénybe vett szolgáltatás (bérnyártás)	- Ft	- Ft	160 707 Ft
Változó költségek (hulladék, selejt nélkül) összesen	169 165 Ft	169 188 Ft	- Ft
Változó költségek (hulladékal és selejttel) összesen	180 574 Ft	180 597 Ft	- Ft
Gyártási különkölség fix	2 340 000 Ft	750 000 Ft	1 150 000 Ft
Felosztott központi költségek	904 000 Ft	275 100 Ft	696 000 Ft
Értékesítés költsége	11 810 000 Ft	10 760 000 Ft	11 810 000 Ft
Kamat	574 498 Ft	- Ft	- Ft
ÉCS	9 490 000 Ft	920 000 Ft	220 000 Ft
Fix költségek összesen	25 118 498 Ft	12 705 100 Ft	13 876 000 Ft