

STUDIJA SLUČAJA Ex-tel Trade Subotica

a) Menadžment kompanije Ex-tel je odlučio da krene u novi investicioni projekat razvijanje novog softera za proizvodnju GPS uređaja. Očekivani životni vek proizvod je 2 godine i u tom periodu će se proizvod prodavati unapred poznatom kupcu. Troškovi investicije iznose 200,000 evra.

Menadžment Ex-tel-a polazi od sledećih pretpostavki:

Prodajna cena po proizvodu	€	80
- varijabilni troškovi po proizvodu	€	30
Broj prodatih proizvoda u toku godine	€	2,500

Dobili ste zadatak od menadžmenta da sastavite **budžetirani račun dobitka i gubitka** kompanije Ex-tel za prvu godinu.

b) Menadžment Ex-tel-a je za ovaj investicioni projekat izdvojio na poseban račun sredstva u iznosu od 210,000 evra. U Januaru su završeni svi radovi i nastali troškovi od 200,000 evra su u celosti izmireni. U nastavku je prikazan plan prodaje za tekuću godinu.

	Februar	Mart	April	Maj	Jun
Količina	100	200	200	300	400

	Juli	Avgust	Septembar	Oktobar	Novembar	Decembar
Količina	400	300	200	100	100	200

Menadžment Ex-tela varijabilne troškove izmiruje u momentu njihovog nastavka a naplatu potraživanja vrši u skladu sa potpisanim ugovorom o poslovno-tehničkoj saradnji sa unapred poznatim kupcem na kvartalnoj osnovi tj. u aprilu, julu, oktobru i januaru sledeće godine.

Na osnovu ovih podataka prikažite **plan likvidnosti** Kompanije Ex-tel na sledeći način:

	Januar	Februar	Mart	April	Maj	Juni
Novčani prilivi	210.000					
Novčani izdaci						
Novčani tok						
Likvidna sredstva						

	Juli	Avgust	Septembar	Oktobar	Novembar	Decembar
Novčani prilivi						
Novčani izdaci						
Novčani tok						
Likvidna sredstva						

c) Na osnovu početnog bilansa

Sredstva		Ukupni kapital	
Novac na računu/ gotovina 210,000	€	Sopstveni kapital Pozajmljeni kapital	€ 210,000 € 0
Ukupna sredstva		Ukupni kapital	

I podataka o potraživanjima i likvidnim sredstvima (novac na računu i gotovina) iz plana likvidnosti sastavite **budžetirani bilans stanja na kraju prve godine**

Sredstva	Ukupni kapital
Softver	Sopstveni kapital
Potraživanja	Pozajmljeni kapital
Novac na računu/gotovina	
Ukupna sredstva	Ukupni kapital

d) Izračunati stopu profitabilnost investicije Kompanije Ex-tel i dati komentar o toj investiciji ako se ima u vidu da je kamata na državne obveznice sa rokom dospeća od jedne godine 7,5%.

1. Drugi nazivi za interno računovodstvo su:

- ❖ Računovodstvo troškova
- ❖ Finansijsko računovodstvo
- ❖ Finansijsko planiranje
- ❖ Ništa od navedenog

2. Ciljni pokazatelji uspešnosti su:

- Povraćaj od prodaje
- Očekivani iznos duga
- Povraćaj investicije (ROI)
- Amortizacija

3. Sledeće stavke su sastavni delovi budžetiranog računa dobitka i gubitka:

- Prihodi od prodaje
- Cena koštanja
- Aktiva
- Amortizacija i otpisi vrednosti
- Pasiva
- Vanredni prihodi
- Porez na dobit
- Sopstveni kapital

4. EBITDA je sinonim (skraćénica) za:

- ✚ Marginalni doprinos
- ✚ Operativni rezultat
- ✚ Operativni novčani tok
- ✚ Ništa od navedenog

5. U detaljnom planu likvidnosti se mogu naći podaci o:

- ❖ Prilivima od prodaje
- ❖ Odlivima za isplatu zarada
- ❖ Zalihama
- ❖ Hartijama od vrednosti
- ❖ Kupovini hartija od vrednosti
- ❖ Rezervisanjima
- ❖ Prodaji dugoročne imovine