

Содержание основных форм текущего контроля

«Концепция и анализ финансовых потоков компании»

Направление подготовки, профиль

38.04.02 Менеджмент, Финансовый менеджмент

Учебный год 2018-2019

Курс 2

1. Письменная работа

Тема 2

Продемонстрировать владение методикой расчетов денежных потоков и метод финансовых коэффициентов в анализе денежных потоков. Сформулировать рекомендации для выбранного предприятия. Сформулировать алгоритм совершенствования управления финансовыми потоками.

Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности. Проведите все необходимые расчеты.

За 2017 год чистая прибыль компании составила - 7100, амортизация за год составила - 400.

На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна - 320, дебиторская задолженность - 400, кредиторская задолженность - 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до - 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.

Компания «Дета» в течение года получила 8000 тыс. руб. прибыли. Определить, как изменился остаток денежных средств на счетах компании. В течение года было использовано 10000 тыс. руб. на покупку нового станка, налог на прибыль составляет 1500 тыс. руб. Объем запасов вырос за год с 7000 тыс. руб. до 8000 тыс. руб., дебиторской задолженности - с 4000 тыс. руб. до 4500 тыс. руб. Остаток кредиторской задолженности в конце года не изменился и составил 5300 тыс. руб. Амортизация начислена в сумме 4000 тыс. руб.

Объект исследования - производственное предприятие «Салют», выпускающее два вида изделий.

1. Продажи предприятия в декабре составили по изделию А - 1500, а по изделию Б - 900 шт. Цена за единицу изделия А составила 250 руб. /шт., изделия Б - 1500 руб./шт. Прогнозируемые объемы продаж изделия А в первом квартале должны составить по месяцам 3500, 4000, 4000 шт., во втором квартале - 4000 шт. Прогнозируемые объемы продаж изделия Б - 1000, 1100, 1200 шт., с сохранением данной тенденции во втором квартале.

2. Менеджментом компании предусматривается ежеквартальное увеличение цены за изделие А на 4% по сравнению с декабрем, а за изделие Б - на 50 руб./шт. со второго квартала.

3. Менеджмент организации установил следующую политику в области продаж: 30% месячных продаж оплачиваются в том же месяце, 50%, 15% и 5% - в последующие. На начало декабря задолженность со стороны покупателей составляла 750 тыс. руб.

4. В соответствии с проведенной калькуляцией затраты на производство изделия А составляют 100 руб./шт., изделия Б - 600 руб./шт.

5. Запасы готовой продукции на складе составляют 6% месячного объема продаж следующего периода.

6. Запасы сырья и материалов составят 15% потребности производства следующего месяца.

7. Заработная плата основного персонала за изготовления изделия А составляет 40 руб./шт., изделия Б - 100 руб./шт.

8. Расходы, связанные с доставкой готовой продукции покупателям, составляют 0,6% от объема продаж, комиссионные дилерам уставлены на уровне 2% от объема продаж, расходы на тару и упаковку - 0,1% от объема продаж, расходы на складирование и хранения уставлены на уровне 15% стоимости запасов готовой продукции.

9. Ежемесячные расходы на рекламу и исследование рынка уставлены на уровне 45 и 16 тыс. руб. соответственно. Объем средств, выделяемых на представительские расходы, фиксирован и составляет ежемесячно 20 тыс. руб.

10. Количество продукции, бесплатно раздаваемой покупателям в целях повышения известности бренда в течение месяца составляет 40% сформированных запасов готовой продукции.

11. Расходы на управление взаимоотношениями с клиентами установлены в размере 7% объема продаж. При этом на привлечение новых клиентов выделяется 65% от общего объема.

12. Организация покупает сырье для производственных нужд на следующих условиях: 45% месячных закупок сырья приобретается на условиях предоплаты с платежами в текущем месяце (при этом организация получает скидку 1,5%); 35% и 20% приобретенного сырья оплачивается в следующем месяце. непогашенная задолженность перед поставщиками и подрядчиками на начало декабря составляет 600 тыс. руб. выплачиваются в том же месяце, 60% - в последующем.

14. В декабре организация получила займ в размере 1541,8 тыс. руб., который будет погашаться равными долями по июнь следующего года, проценты будут выплачиваться после погашения суммы основного долга (проценты по займу не начислялись).

15. В начале декабря для финансирования оборотных активов организация привлекла краткосрочный кредит банка в размере 700 тыс. руб., начисленные проценты по кредиту за декабрь составили 12 тыс. руб. Возврат оставшейся суммы кредита осуществляется равными платежами в течение января, февраля, марта, апреля и мая. Проценты по краткосрочному кредиту начисляются ежемесячно на оставшуюся сумму основного долга и выплачиваются в начале следующего месяца.

16. В начале декабря организация разместила на рублевом депозитном счете банка денежные средства в размере 550 тыс. руб. под 9% годовых. Выплата процентов по вкладу осуществляется в конце срока действия договора. Договор с банком заключен на полгода.

17. Согласно положениям политики организации в области управления оборотным капиталом минимальный уровень (страховой остаток) денежных средств на конец каждого месяца не должен быть меньше 80 тыс. руб. На начало декабря остаток денежных средств составлял 350 тыс. руб.

18. Решением общего собрания акционеров организации установлено, что около 75% чистой прибыли за период будет направляться на финансирование обновления основных средств.

19. Совокупная стоимость объектов основных средств на декабрь месяц составила 1500 тыс. руб.

20. Уставный капитал организации не изменялся с момента регистрации и составляет 2000 тыс. руб. В планируемом периоде увеличение капитала не планируется.

Требуется:

1. На основе исходных данных составить операционные и финансовые бюджеты организации.

2. Составить общее заключение о планируемых изменениях финансового состояния организации, оценить, как изменится ее способность генерировать денежный поток, проанализировать изменения в деятельности.

2. Письменное домашнее задание

Тема 4

Проанализировать взаимосвязи денежных потоков и движения оборотного капитала на примере выбранного предприятия.

Ответить письменно на вопросы:

1. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.

2. Отчет о движении денежных средств и цели его составления.

3. Порядок составления отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.

4. Порядок составления и представления отчета о движении денежных средств в РФ.

5. Прямой метод расчета денежных потоков.

6. Косвенный метод расчета денежных потоков.

7. Матричный (балансовый) метод расчета денежных потоков.

8. Ликвидный денежный поток.

9. Этапы анализа отчета о движении денежных средств.

10. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств.

3. Творческое задание

Тема 6

На примере выбранного предприятия выполнить планирование денежных потоков. Обосновать выбранную методику.

Система оперативного планирования финансовой деятельности заключается в разработке комплекса краткосрочных плановых заданий по финансовому обеспечению основных направлений хозяйственной деятельности фирмы. Оперативное финансовое планирование включает составление и исполнение платежного календаря, расчет потребности в краткосрочном кредите. Платежный календарь составляется на неделю или декаду с разбивкой по дням. Для того чтобы он был реальным, его составители должны следить за ходом производства и реализации, состоянием запасов, дебиторской задолженности в целях предупреждения невыполнения финансового плана. Мероприятия, используемые при обнаружении дефицита денежных средств.

1. Мероприятия по увеличению поступлений:

2. Мероприятия по сокращению выплат.

Рассчитайте изменение денежных потоков, прибыль на основании следующих хозяйственных операций:

1. Получена ссуда в банке 500 т. руб.

2. Приобретено оборудование 120 тыс. руб.

3. Приобретено сырье на сумму 100 тыс. руб, которое должно быть оплачено в размере 30 тыс. руб, остаток в следующем периоде

4. Потреблено сырья, топлива на производство готовой продукции на 50 тыс.руб.

5. Начислена и должна быть выплачена заработная плата 40 тыс. руб.

6. Счет за коммунальные услуги 25 тыс. руб.

7. Начислен износ основных средств 10 тыс.руб.

8. Отгружена готовая продукция 200 тыс. руб.

9. Вознаграждение менеджерам по продажам 30 тыс.руб.

10. Погашение банковской ссуды 60 тыс.руб.

11. Оплачено покупателями за товар 150 тыс. руб.

12. Проценты по кредиту 10 тыс. руб.

Преподаватель

Зав. кафедрой



О.В. Пачкова

Е.Ю. Стрельник

Вопросы к зачету

по дисциплине

«Концепция и анализ финансовых потоков компании»

Направление подготовки, профиль

38.04.02 Менеджмент, Финансовый менеджмент

Учебный год 2018-2019

Курс 2

1. Сущность и классификация денежных потоков предприятия.
2. Циклы денежных потоков по видам деятельности предприятия и их особенности.
3. Сущность и цели анализа денежных потоков организации.
4. Значение анализа движения денежных средств для различных групп пользователей аналитической информации.
5. Характеристика методов анализа денежных потоков.
6. Содержание информационной системы анализа денежных потоков.
7. Организация анализа движения денежных средств с использованием современных информационных технологий.
8. Отчет о движении денежных средств и цели его составления.
9. Порядок составления отчета о движении денежных средств в соответствии с МСФО.
10. Порядок составления и представления отчета о движении денежных средств в РФ.
11. Прямой метод расчета денежных потоков.
12. Косвенный метод расчета денежных потоков.
13. Матричный (балансовый) метод расчета денежных потоков.
14. Ликвидный денежный поток.
15. Этапы анализа отчета о движении денежных средств.
16. Горизонтальный и вертикальный анализ отчета о движении денежных средств. Оценка качества чистого денежного потока по текущей деятельности.
17. Анализ причин изменения денежных средств.
18. Коэффициенты ликвидности денежных потоков.
19. Показатели финансовой политики предприятия.
20. Инвестиционные показатели оценки денежных потоков.
21. Показатели рентабельности денежных потоков.
22. Понятие и состав дебиторской задолженности, цели ее анализа.
23. Структурный и динамический анализ дебиторской задолженности.
24. Анализ дебиторской задолженности в целях формирования кредитной политики предприятия.
25. Коэффициенты оценки дебиторской задолженности организаций.
26. Понятие и состав обязательств организации.
27. Цели и этапы анализа обязательств.
28. Горизонтальный и вертикальный анализ обязательств предприятия.
29. Финансовые коэффициенты оценки обязательств.
30. Сравнительная оценка дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.
31. Оценка длительности операционного и финансового циклов.
32. Текущие финансовые потребности предприятия и их оценка.
33. Спонтанное финансирование.
34. Понятие денежной наличности и мотивы ее формирования.
35. Показатели, характеризующие денежную наличность, и их анализ.
36. Оптимизация остатка денежных средств предприятия.
37. Понятия наращения и дисконтирования стоимости.
38. Способы временной оценки денежных потоков. Оценка аннуитетов.
39. Использование временного анализа денежных потоков в управлении расчетами организаций.
40. Анализ движения денежных средств при разработке и оценке эффективности инвестиционных проектов.
41. Сущность, цели и принципы составления бюджета движения денежных средств.

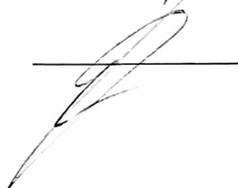
42. Организация процесса бюджетирования потока денежных средств.
43. Этапы составления бюджета движения денежных средств и методика расчета его показателей.
44. Разработка платежных календарей.
45. Планирование наличного денежного оборота.

Преподаватель



О.В. Пачкова

Зав. кафедрой



Е.Ю. Стрельник