



Формирование и управление денежными потоками предприятия на примере ООО «Верона»

Выполнила:

Коровьякова Екатерина Сергеевна

Научный руководитель проекта:

Подольянец Дмитрий Викторович



ЦЕЛЬ, ЗАДАЧИ

Цель – провести анализ формирования и управления денежными потоками предприятия и разработать проект по их оптимизации.

Задачи:

- Изучить теоретические основы формирования и управления денежными потоками предприятия;
- Представить организационно-экономическую характеристику предприятия;
- Провести анализ финансового состояния предприятия;
- Изучить эффективность формирования и управления денежными потоками предприятия;
- Рассмотреть проект по увеличению положительного денежного потока предприятия;
- Провести расчет эффективности по предлагаемому проекту.



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Экономическое содержание денежного потока и его виды:

Классификация денежных потоков предприятия по основным признакам

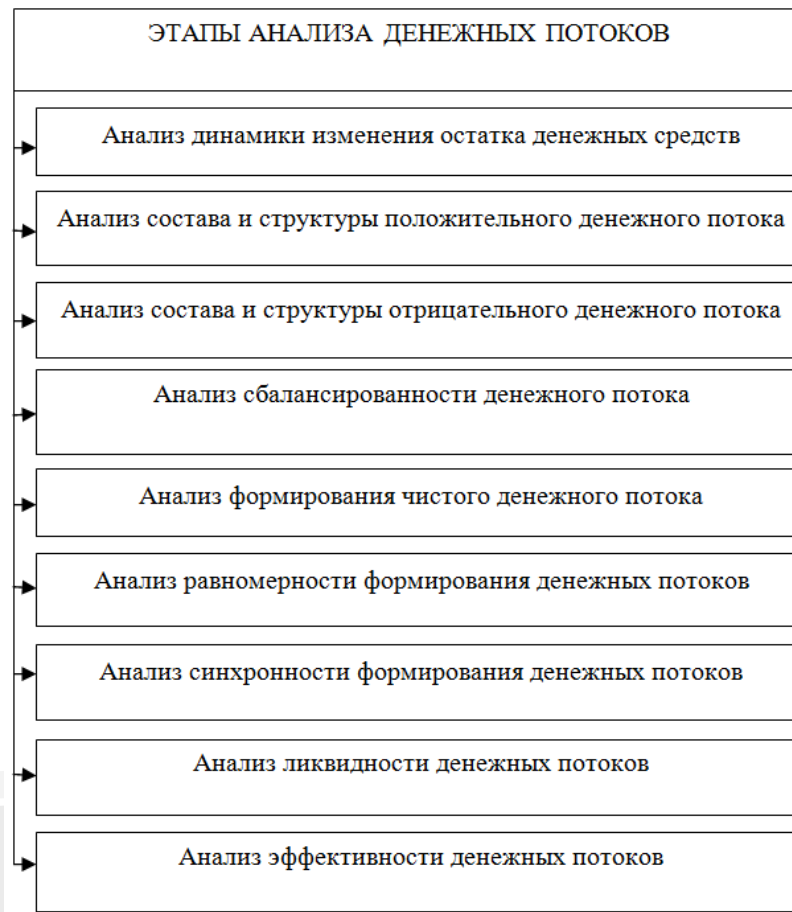
1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса
2. По видам хозяйственной деятельности
3. По направленности движения денежных средств
4. По методу исчисления объема денежных потоков
5. По характеру денежного потока по отношению к предприятию
6. По уровню достаточности объема денежного потока
7. По уровню сбалансированности объемов взаимосвязанных денежных потоков
8. По периоду времени
9. По значимости в формировании конечных результатов хозяйственной деятельности
10. По методу оценки во времени



ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

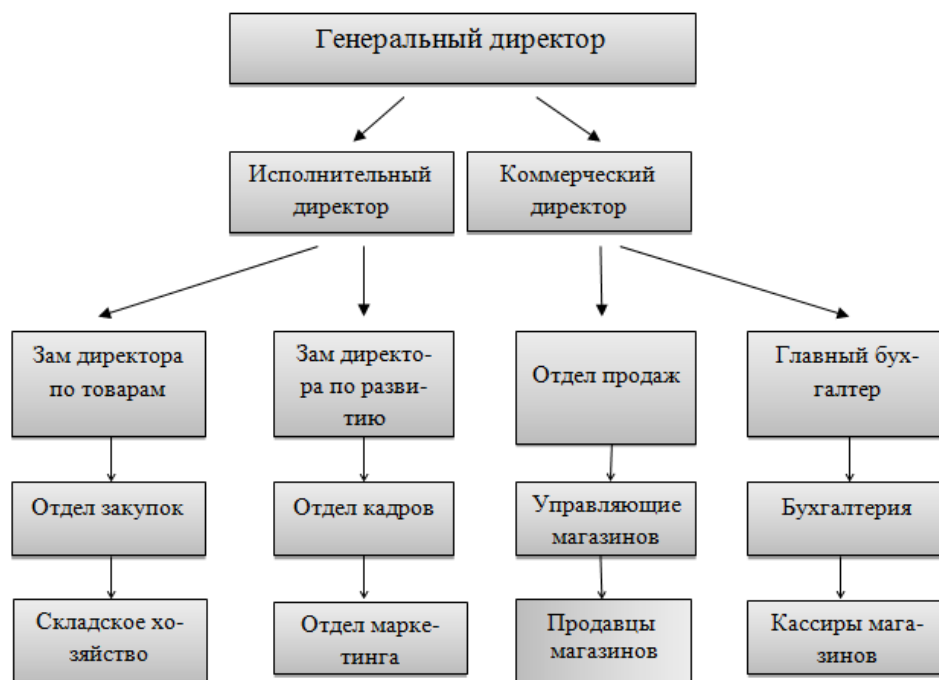
Политика управления денежными потоками:

Этапы анализа денежных потоков предприятия



ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

Организационно-экономическая характеристика ООО «Верона»:



- ООО «Верона» - это сеть магазинов шаговой доступности Санкт-Петербурга
- Непродовольственные товары для женщин
- Одна из самых крупных розничных сетей по продаже товаров нижнего белья, носочно – чулочных изделий и одежды для дома в Северо-Западном регионе.

Структура управления ООО «Верона»



ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

Организационно-экономическая характеристика ООО «Верона»:

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Верона»

Показатели	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., %
Выручка от продаж, тыс. руб.	1201220	1539720	128,2
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	1307960	1414530	108,1
Фондоотдача, руб.	0,92	1,09	118,5
Фондоемкость, руб.	1,09	0,92	84,4
Среднегодовая стоимость оборотных средств	645350	783400	121,4
Коэффициент оборачиваемости, оборотов	1,86	1,97	105,9
Период оборота, дни	194	183	94,3
Коэффициент закрепления, руб.	0,54	0,51	94,4



ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

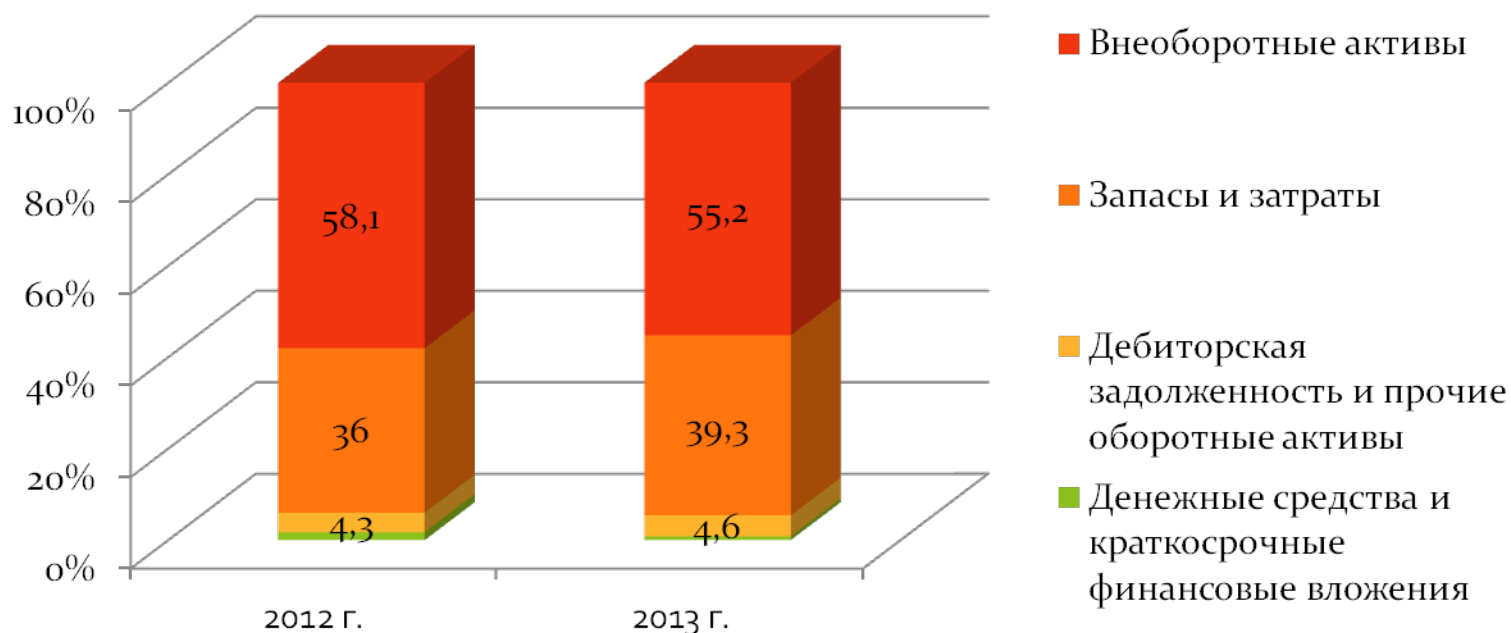
Экспресс-анализ финансового состояния ООО «Верона»:

Агрегированный аналитический баланс ООО «Верона», тыс. руб.

Виды средств предприятия и их источников	2012 г.	2013 г.	2013 г. к 2012 г., %
Актив			
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	25450	14600	57,4
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	65930	81090	123,0
Запасы и затраты	553970	687710	124,1
Всего текущих активов	645350	783400	121,4
Внеоборотные активы	894580	965400	108,0
Итого активы предприятия	1539930	1748800	113,6
Пассив			
Кредиторская задолженность и краткосрочные пассивы	56980	44840	78,7
Краткосрочные кредиты и займы	7500	-	-
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	64480	44840	78,7
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	234580	298990	127,5
Собственный капитал	1240870	1404970	113,2
Итого пассивы предприятия	1539930	1748800	113,6

ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

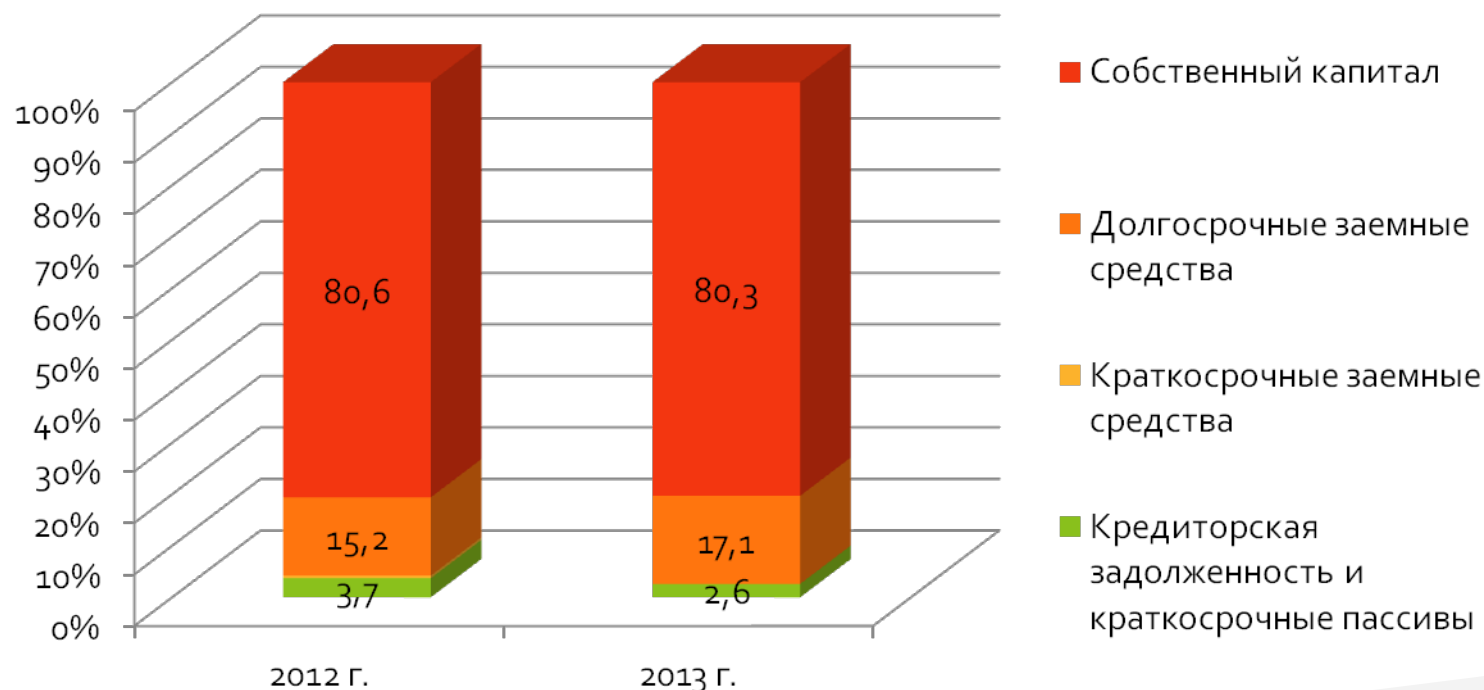
Экспресс-анализ финансового состояния ООО «Верона»:



Структура актива баланса ООО «Верона», %

ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

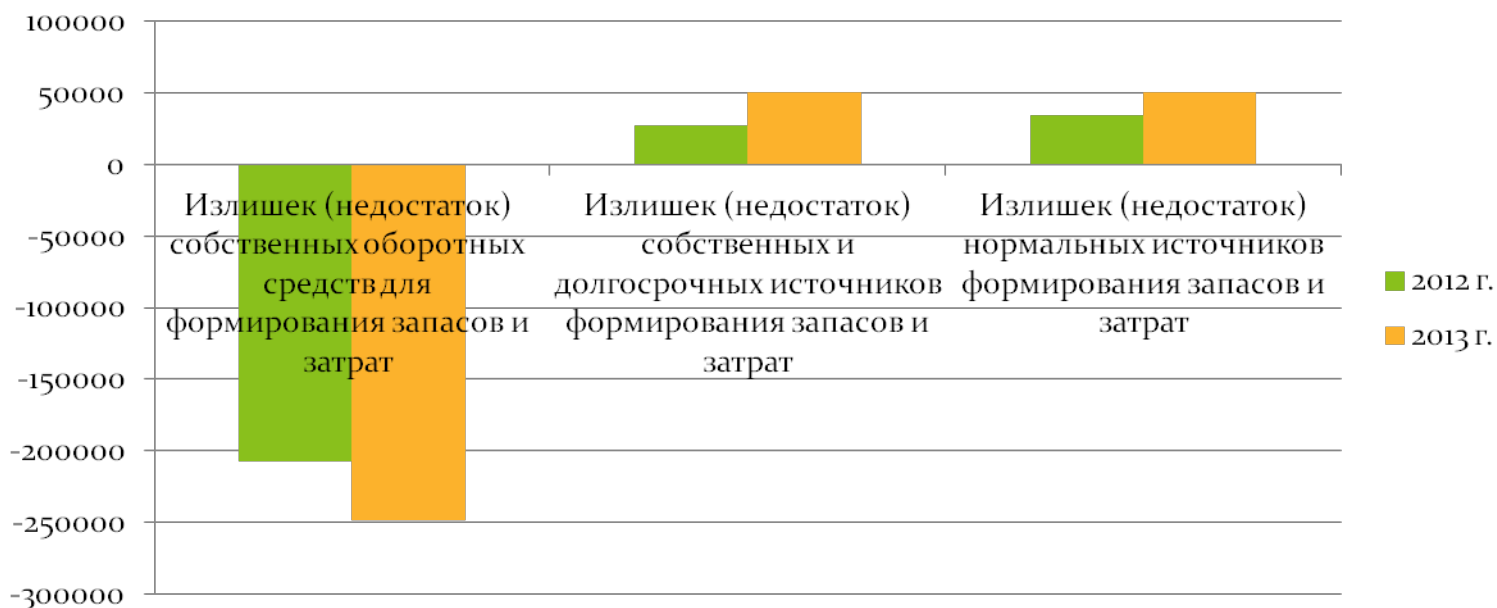
Экспресс-анализ финансового состояния ООО «Верона»:



Структура пассива баланса ООО «Верона», %

ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования и тип финансовой устойчивости ООО «Верона» :

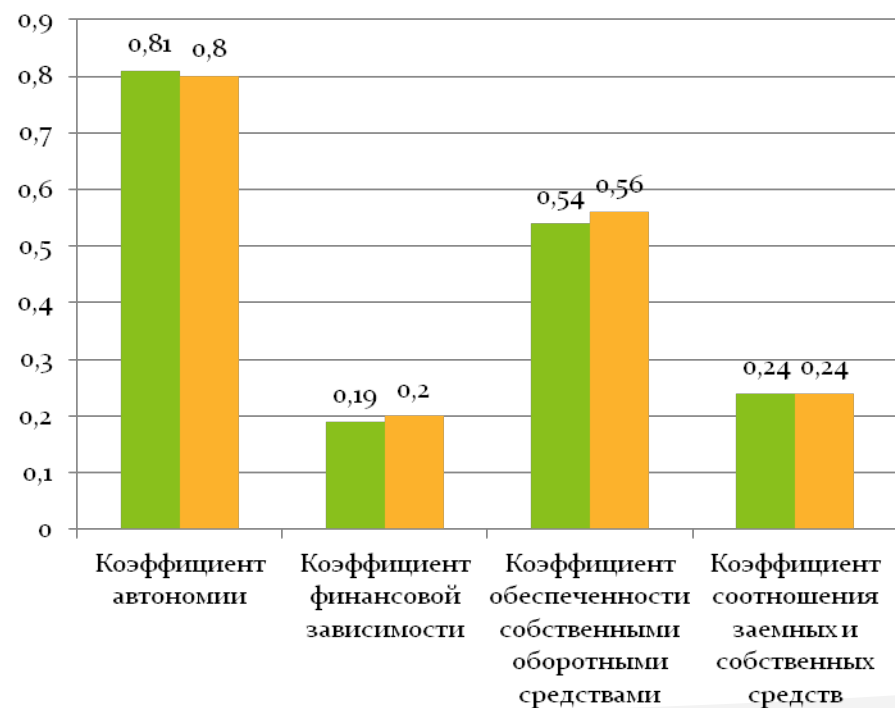


Динамика показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости ООО «Верона»

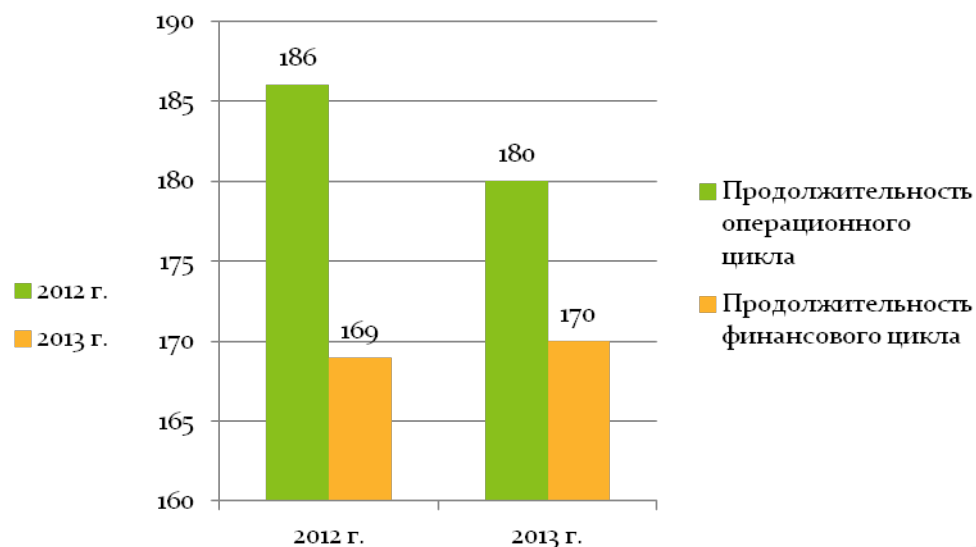


ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

Финансовые коэффициенты:



Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Верона»



Продолжительность операционного и финансового цикла ООО «Верона», дни



ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

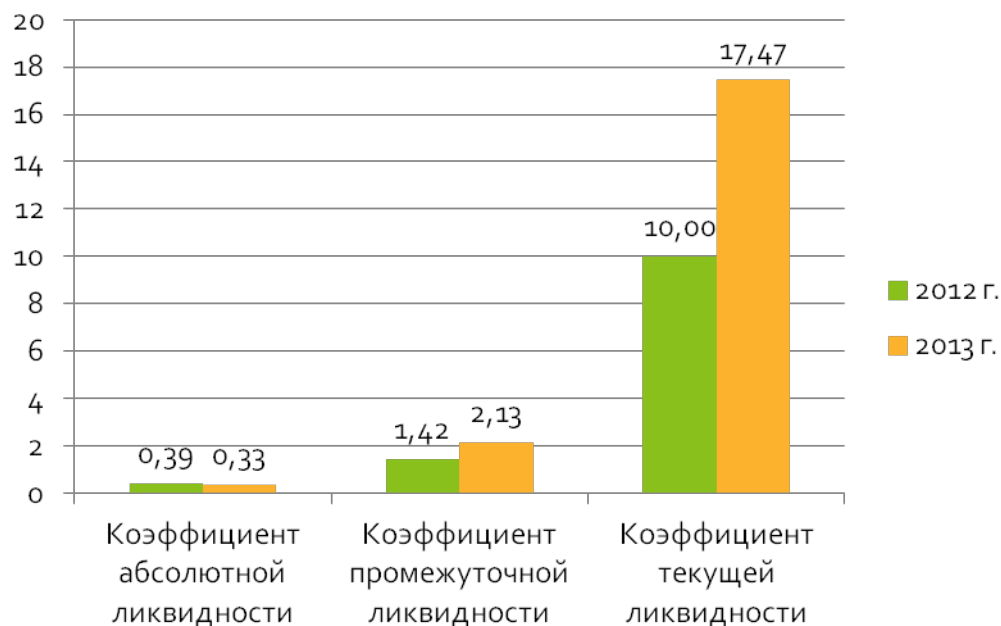
Оценка вероятности банкротства:

Прогноз вероятности банкротства ООО «Верона» по модели Альтмана

Показатель	2012 г.	2013 г.	отклонение, +/-
Отношение чистого оборотного капитала к активам	0,225	0,251	0,026
Отношение резервного капитала и нераспределенной (накопленной) прибыли (непокрытого убытка) к активам	0,806	0,803	-0,003
Отношение прибыли до уплаты налогов и процентов к активам	0,189	0,161	-0,028
Отношение капитала и резервов (собственного капитала) к общим обязательствам	4,149	4,086	-0,063
Отношение выручки от продаж к активам	0,78	0,88	0,10
Значение Z-критерия	3,950	3,952	0,002
Вероятность банкротства	Вероятность банкротства низкая		

ФОРМИРОВАНИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В ООО «ВЕРОНА»

Оценка эффективности формирования и управления денежными потоками на предприятии:



Показатели ликвидности баланса ООО «Верона»

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ОПТИМИЗАЦИИ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ООО «ВЕРОНА»

Проект по увеличению положительного денежного потока

счет финансовых результатов от реализации проекта ООО «Верона»

Виды продукции	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Выручка, тыс. руб.	940	39788	48141	58252	69396
Себестоимость, тыс. руб.	610	24670	29850	36120	43025
Прибыль от продаж, тыс. руб.	330	15118	18291	22132	26371
Затраты на маркетинг, тыс. руб.	567	567	567	567	567
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	-237	1441	17724	21565	25804
Налог на прибыль, тыс. руб.	-	288	3545	4313	5161
Чистая прибыль, тыс. руб.	-237	1153	14179	17252	20643

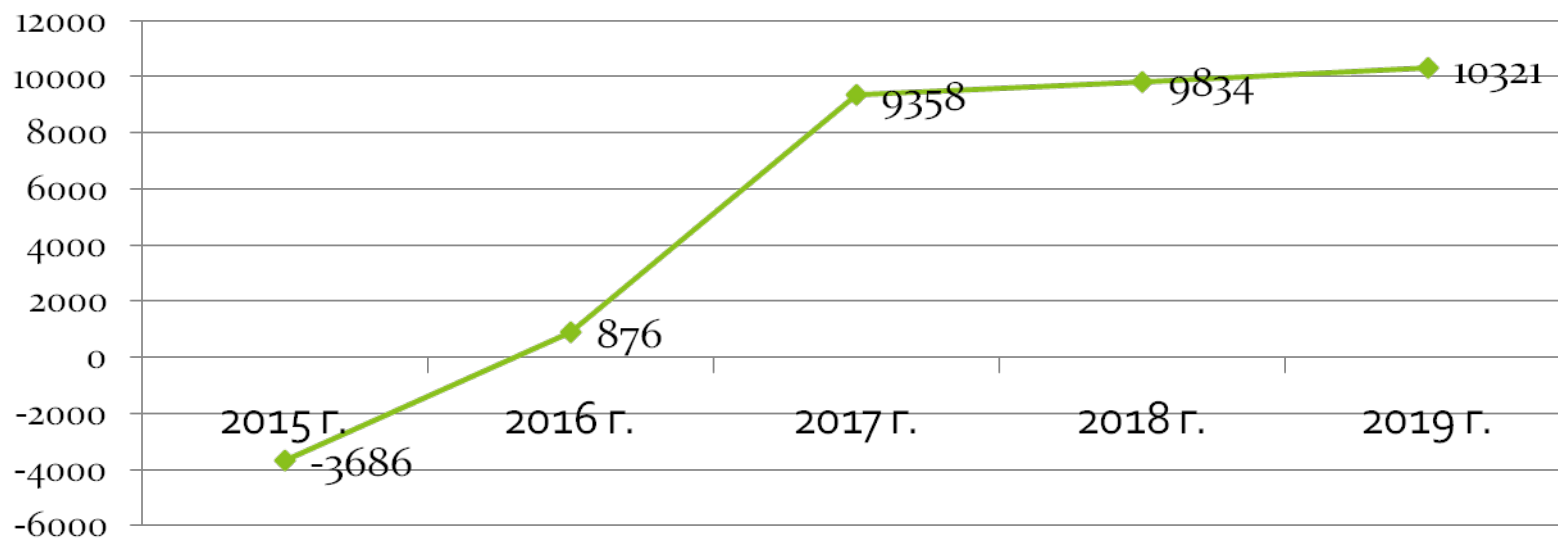
Бюджет инвестиционных расходов ООО «Верона»

Наименование оборудования	Количество, шт.	Цена за единицу, руб.	Итого затрат, тыс. руб.
Машина швейная промышленная 1022 класса	5	251000	1255
Машина швейная AZ8500H-C59K	6	304500	1827
Пресс	3	104500	313,5
Машина для вытягивания петель	3	201600	604,5
Итого	-	-	4000

ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ОПТИМИЗАЦИИ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ООО «ВЕРОНА»

Расчет денежных потоков по предлагаемому мероприятию:

Динамика чистого дисконтированного дохода





Анализ и оценка финансовых результатов деятельности предприятия

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!