

Задачи по теме 6

Управление денежными средствами

На основе бух. отчетности предприятия (приложение) рассчитать показатели управления денежными средствами (ПФЦ, ФЭП, КТЛ) и сделать выводы относительно эффективности использования денежных средств, дать рекомендации.

1. Продолжительность финансового цикла (ПФЦ) в днях оборота рассчитывается по формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{ВОК} = \text{ВОЗ} + \text{ВОД} - \text{ВОК}$$

где ПОЦ – продолжительность операционного цикла;

ВОК – время обращения кредиторской задолженности;

ВОЗ – время обращения производственных запасов;

ВОД – время обращения дебиторской задолженности;

Положительное значение финансового цикла свидетельствует о потребности в финансировании оборотных активов.

Рассчитаем коэффициенты оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей:

Кобкз = Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовую кред.-ю задолженность = $69744 / (47210 + 25664) / 2 = 69744 / 36437 = 1,9$

В днях: $365 / 1,9 = 192,1$

Кобдз = Выручка / Среднегодовую дебиторскую задолженность = $106969 / (63174 + 61352) / 2 = 106969 / 62263 = 1,7$

В днях: $365 / 1,7 = 214,7$

Кобпз = Себестоимость реализованной продукции / Среднегодовую стоимость запасов = $69744 / (121277 + 115134) / 2 = 69744 / 118205,5 = 0,59$

В днях: $365 / 0,59 = 618,6$

ПФЦ = ПОЦ – ВОК = ВОЗ + ВОД – ВОК = $618,6 + 214,7 - 192,1 = 641,2$

2. Усредненная финансово-эксплуатационная потребность (ФЭП) в оборотных средствах определяется по формуле:

$$\text{ФЭП} = \text{ЗАПЗ} + \text{ДБЗ} - \text{КРЗ},$$

где: ЗАПЗ - оборотные средства в запасах и НДС;

ДБЗ - оборотные средства дебиторской задолженности;

КРЗ - средства кредиторской задолженности.

$$2012 \text{ год: } \text{ФЭП} = \text{ЗАПЗ} + \text{ДБЗ} - \text{КРЗ} = 115134 + 61352 - 25664 = 150822$$

$$2013 \text{ год: } \text{ФЭП} = \text{ЗАПЗ} + \text{ДБЗ} - \text{КРЗ} = 121277 + 63174 - 47210 = 143241$$

В 2013 году снизилась финансово-эксплуатационная потребность в оборотных средствах.

3. Коэффициент текущей (общей) ликвидности — финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

$$\text{К}_{\text{тл}} = \text{ОА} / \text{КО}$$

$$2012 \text{ год: } 190409 / 109049 = 1,7$$

$$2013 \text{ год: } 193099 / 109354 = 1,8$$

Показывает степень покрытия обязательств текущими активами