

Kako upravljamo denarna sredstva? Kako sestavimo in načrtujemo denarni tok podjetja? Praktični primer

Ste lastnik podjetja, ki se ukvarja s proizvodnjo rezervnih delov za avtomobile. Sprejeli ste naslednjo politiko kreditiranja kupcev: glede na pomembnost in plačilno sposobnost nudite kupcem tri različne plačilne pogoje in sicer: 3/7 neto 30, 3/7 neto 60 ter 3/7 neto 90. 40 % kupcev izkorišča popuste, 10 % jih plača v 30-ih dnevih, 30 % jih plača v 60-ih dnevih, 20 % pa v 90 dnevih. Slabih terjatev je v povprečju 2 % terjatev, pri katerih se kupci ne odločajo za izkoriščanje popustov.

Vašim dobaviteljem plačujete v 90-ih dneh od dobave blaga. V povprečju traja mesec dni, da nabavljeno blago prodate naprej vašim kupcem. Vsak mesec plačate €7.500 za poslovni zakup prostorov, €35.000 plač zaposlenim, €5.000 drugih stroškov ter €10.000 davkov. Nabavna cena izdelkov znaša 60% prodajne cene. Podjetje ima na koncu meseca marča na TRR €5.000, zelena varnostna rezerva denarja na računu pa je določena na €8.000.

Pričakovana prodaja podjetja za letos je naslednja:

| Mesec | Prodaja v €1000 |
|---------------|-----------------|
| Januar | 130 |
| Februar | 140 |
| Marec | 270 |
| April | 240 |
| Maj | 250 |
| Junij | 100 |
| Julij | 80 |
| Avgust | 100 |
| September | 190 |
| Oktober | 190 |
| November | 180 |
| December | 130 |
| Skupaj | 2.000 |

Spodaj je prikazan načrt denarnih tokov od aprila do septembra.

| | meseci | t = obdobje | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--|
| | | jan | feb | mar | apr | maj | jun | jul | avg | sep | |
| 1 Načrtovana prodaja | | 130 | 140 | 270 | 240 | 250 | 100 | 80 | 100 | 190 | |
| 2 Pritoki denarja iz poslovanja | | | | | | | | | | | |
| 3 Tekoči mesec | prodaja (t)* (0,4*,97) | | | | 93 | 97 | 39 | 31 | 39 | 74 | |
| 4 Prodano prejšnji mesec (30 dnevni plač. rok) | prodaja (t-1)* (0,1*,98) | | | | 26 | 24 | 25 | 10 | 8 | 10 | |
| 5 Prodano pred dvema meseci (60 dnevni plač. rok) | prodaja (t-2)* (0,3*,98) | | | | 41 | 79 | 71 | 74 | 29 | 24 | |
| 6 Prodano pred tremi meseci (90 dnevni plač. rok) | prodaja (t-3)* (0,2*,98) | | | | 25 | 27 | 53 | 47 | 49 | 20 | |
| 7 Skupaj pritoki denarja iz poslovanja | Vsota 3+4+5+6 | | | | 186 | 227 | 187 | 161 | 125 | 127 | |
| 8 Nabava surovin | prodaja (t+1) *0,60 | 84 | 162 | 144 | 150 | 60 | 48 | 60 | 114 | 1.140 | |
| 9 Odtoki denarja iz poslovanja | | | | | | | | | | | |
| 10 Plačilo blaga | nabava blaga v (t-3) | | | | -84 | -162 | -144 | -150 | -60 | -48 | |
| 11 Plače | | | | | -35 | -35 | -35 | -35 | -35 | -35 | |
| 12 Dawki | | | | | -10 | -10 | -10 | -10 | -10 | -10 | |
| 13 Drugi stroški | | | | | -5 | -5 | -5 | -5 | -5 | -5 | |
| 14 Poslovni zakup | | | | | -8 | -8 | -8 | -8 | -8 | -8 | |
| 15 Skupaj odtoki denarja iz poslovanja | Vsota 10+11+12+13+14 | | | | -142 | -220 | -202 | -208 | -118 | -106 | |
| 16 Čisti denarni tok iz poslovanja | Vsota 7+15 | | | | 44 | 7 | -15 | -47 | 7 | 21 | |
| 17 Začetno stanje na TRR | | | | | 5 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | |
| 18 Čisti denarni tok iz poslovanja | = 14 | | | | 44 | 7 | -15 | -47 | 7 | 21 | |
| 19 Denarni tok iz financiranja | = 22+23 (t-1) | | | | 0 | 41 | 49 | 34 | -13 | -6 | |
| 20 Končno stanje na računu | = 17+18+19 | | | | 49 | 57 | 42 | -5 | 2 | 23 | |
| 21 Želeni znesek varnostne rezerve | | | | | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | 8 | |
| 22 Likvidnostni presežek/primankljaj | = 20-21 | | | | 41 | 49 | 34 | -13 | -6 | 15 | |