

"Finansų ir piniginių srautų valdymas bei finansinių rodiklių analizė"



Lektorius **Skirmantas Maulevičius** - patyręs investuotojas, finansininkas, investicijų bankininkas, turto ir verslo vertintojas, investicinės bankininkystės paslaugas teikiančios įmonės „IFCON UAB“ savininkas ir vadovas, kuri specializuojasi nuosavo ir skolino kapitalo pritraukime, konsultuoja įmonių finansų valdymo klausimais, atlieka projektų, turto ir verslo strateginį auditą bei vertinimą. Priklauso Investuotojų asociacijai, vienas iš Lietuvos Respublikos turto ir verslo vertintojų rūmų LRTTV steigėjų bei tikrasis narys.

Temos

1. Įvadas. EBITDA = ir $\neq$ PS (piniginis srautas). Finansinės atskaitomybės (FA) skaitymo ir interpretavimo aspektai, turto tikroji vertė.
2. Piniginių srautų valdymas ir finansiniai rodikliai (praktiniuose pavyzdžiuose):
 - Įmonės kapitalo ir skolų proporcijos, mokumas – finansinis svertas (FS);
 - Turto apyvartumo ir pardavimų pajamų priklausomybė nuo skolų ir kapitalo sumos, pardavimų pajamų augimo MAX ribos;
 - Apyvartinio kapitalo ir pardavimų pajamų santykis, likvidumas, „ilga – trumpa“ balanso pozicijos;
 - Administracinių išlaidų ir pardavimų pajamų tarpusavio priklausomybė;
 - Kapitalo grąža – pelningumai (nuosavybės ROE; ROI, ROIC turto ROA ir pardavimų) kaip veiklos efektyvumo ir likvidumo rezultatas – FS efektas. MIN reikalaujama kapitalo grąža.
 - DuPont analizė: pardavimų marža, turto apyvartumas, kapitalo multiplikatorius – investuoto kapitalo grąža NOPAT: ROI, ROIC.
3. Verslo augimo trikampis: pelno, augimo tempo ir turto pusiausvyra – reinvestavimo norma.
4. Verslo vertės finansiniai veiksniai: verslo kuriama ekonominė pridėtinė vertė (EPV) ir svertiniai vidutiniai kapitalo kaštai (SVKK – WACC).
5. Praktinės rekomendacijos. Verslo ekonominė aplinka ir metamodelis.