

ТИТУЛЬНЫЙ ЛИСТ

Содержание

| | |
|--|----|
| Введение | 3 |
| 1 Методологические основы анализа движения денежных средств | 5 |
| 1.1 Прямой метод анализа движения денежных средств | 5 |
| 1.2 Косвенный метод анализа движения денежных средств | 6 |
| 1.3 Методика движения денежных средств зарубежных и российских авторов | 8 |
| 1.4 Практика анализа отчета о движении денежных средств | 13 |
| 2 Анализ отчета о движения денежных средств на предприятии | 16 |
| 2.1 Краткая характеристика предприятия | 16 |
| 2.2 Содержание отчета о движении денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности | 20 |
| 2.3 Анализ состава и структуры движения денежных средств прямым методом | 22 |
| 2.4 Анализ движения денежных средств по видам деятельности предприятия | 28 |
| 2.5 Анализ движения денежных средств косвенным методом | 29 |
| 2.6 Оценка платежеспособности предприятия по данным отчета о движении денежных средств | 31 |
| 3 Коэффициентный анализ движения денежных средств | 34 |
| Заключение | 36 |
| Список литературы | 38 |
| Приложения | 42 |

Введение

Актуальность. Обострение интереса к исследованию природы денежного потока, его закономерностей, особенностей его движения наблюдалось в мировой экономике сравнительно давно. Определение «денежного потока» очень часто встречается в зарубежных экономических изданиях. Отечественные аналитики, напротив, начали широко его использовать только после начала рыночной реформы. В условиях корпоративной экономики анализ хозяйства опирался только на понятие средств как самого ликвидного элемента актива.

К средствам входили деньги с текущего счета и кассы предприятия. В журналах экономического анализа М. Баканова, С. Барнгольца, В. Белобородова, А. Шеремета и многих других известных исследователей, рассматривали средства в контексте средств оборота, которые сами по себе разделялись на нормированные и не нормированные.

Средства были связаны с оборотными средствами, в которых отсутствовали плановые нормативы и нормы, поэтому основой сравнения было преимущественно предыдущее время, т.е. изучение динамики их относительных сумм по балансу предприятия. При этом рост остатков на счете текущего и кассы за период динамики считался положительным явлением, а в рыночных условиях предприятия должны стараться рационально пользоваться свободными средствами. Необходимость уменьшения остатков денег возникает из-за убытков, которые действительно несёт предприятие из-за его необоснованного увеличения. Само определение денежных средств - наличные деньги, то есть другие долгосрочные активы краткосрочной ликвидности, которые можно реализовать в любой момент без значительных расходов.

Следует учитывать, что приобретение и покупка денежного эквивалента рассматривается только как перевод из одной и той же формы денег в другую и не как перемещение денежного потока. Французские экономические издания

имеют другое понятие средств, которое используется с 70-х, - отличие чистого оборотного капитала от потребности оборотного капитала.

Само существование понятия финансовой равновесия в французской финансовой школе предопределяет применение этого подхода к определению категорий средств.

В условиях рынка появление понятия «денежные потоки» вместе с наличием категории средств является вполне оправданным. Ведь термин «денежные потоки» открывает динамизм бизнеса, в котором денежные поступления и расходы имеют непрерывный характер, идущие непрерывно. Лишь на балансе предприятия показаны его средства на определенный срок.

Актуальность этой темы курса высока, поскольку анализ движения средств имеет важное значение для правильной организации денежных обращений, расчетов, кредитования в производстве.

Целью выпускной квалификации является анализ движения денежных средств в ПАО «Мечел».

Объект курсовой работы – ПАО «Мечел».

Предмет курсовой работы: анализ денежных средств предприятия.

Целью курсовой работы стало решение следующей задачи:

- изучить понятие «денежные средства», рассмотреть их суть, принципиальные и факторные особенности.
- изучить методы прямого, косвенного анализирования движения денег на предприятиях;
- выполнение анализа движения денежных средств ПАО «Мечел».

Методологической и теоретической основой исследования являлись труды ведущих российских ученых в области анализа, таких как Гончарук А.В., Бланк И. А., Гутова А. В., Сорокина Е. В. и др.

1 Методологические основы анализа движения денежных средств

1.1 Прямой метод анализа движения денежных средств

Прямая методика — это движения «вверх-вниз» и предусматривает группирование по счетам компании. Это предусматривает последовательное учет движения денежных средств в отдельных статьях, в одном и том же порядке по трём компонентам: операциям, инвестициям и финансовым.

Примерный принцип изготовления происходит так: из базы бухгалтерии вывозят все проводки с корреспонденцией с денежным счетом 50-55, а затем распределяются между тремя видами деятельности, в зависимости от характера операции.

Прямые методы используются в отчетах РСБУ в качестве единственного допустимого законодательством метода. Ее плюс - наиболее точный отчет движения денежного потока компании по источнику оплаты поставщиками, расчетам с клиентами, и так далее. В то же время ключевым недостатком является отсутствие связи с результатами работы компании. Поэтому ОДДС, составленный прямой методом, представляет собой более ознакомительную версию и практически не подходит для анализов [7, с. 25].

Для того, чтобы разобраться, какая ценная информация для инвестиционного инвестора предоставляется ОДДС, рассмотрим картинку более подробно.

Во-первых, необходимо провести общее оценивание в трех категориях: операционных, инвестиционных и финансовых. Сальдо каждого раздела уже способно натолкнуться на определенные результаты.

Основной источник поступления денег для предприятий – операционная работа, если не снижается прибыль, а снижается объем операционных денежных потоков, то компания, скорее всего, не эффективно работает со своими контрагентами, увеличивает оборотные средства.

Если компания не может генерировать никаких операционных денежных потоков, это тревожный звонок инвестору. Но в некоторых случаях может оказаться в порядке: яркий пример - Tesla, только откладывающая производство, и не способная покрывать расходы на операцию [7, с. 63-34].

Компании, которые держат солидные дивиденды, могут наблюдать существенное отрицательное движение денежных потоков в финансовой сфере.

При этом активные развивающиеся компании уделяют значительную часть денежного потока инвестиционной деятельности, если они видят перспективу дальнейшего развития. Такая ситуация наблюдается в ритейле, компании которого каждый год существенно увеличивают площади торговых площадей.

Также следует учитывать изменения оборотного капитала. Рост оборотного актива приводит к уменьшению операционных денежных потоков, и тут нужно понимать, почему причина: расширение деятельности, соответствующий рост активов или плохое управление запасом и долгами [11, с. 62].

В потоке денег от инвестиций и финансовых операций мы понимаем, на какие деньги обращаются заработанные. Нужно учитывать статьи о приобретении основных фондов и имущества. Они отражают капитальные расходы предприятия на поддержку и расширение деятельности.

1.2 Косвенный метод анализа движения денежных средств

Основная особенность метода косвенной связи заключается в прямой связи с отчетом по финансовым результатам и балансу. Например, денежные потоки от операционных операций собираются по принципу «снизу-вверх». Прибыль, полученная от отчета о результатах финансовых операций, корректируется в неденежных статьях амортизации и статьях, не связанных с операционной прибылью компании, курсовых разницах. В то же время важно

заметить, что выплачиваются прибыли неденежных статей, а прибыль неденежных статей прибавляется.

Следующий важный шаг в составлении денежных потоков из операционной деятельности – учет изменений чистого капитала Net Work Capital, напрямую связанного с балансом компании. Для того чтобы разобраться в том, что он здесь, приводим простой пример, рассматривающий увеличение задолженности в дебиторской форме [13, с. 557].

Дебиторские задолженности являются неденежной статьей, которая предполагает, сколько компании должны заплатить контрагентам. Он учитывается в доходах, формирует прибыль, а при этом не создает реальных движений денег. Полагаем, что дебиторской задолженностью компании в 1 году была 500 рублей, а в 2 году - 1000 рублей, при равной выручке в оба года - 2000 рублей. Тогда выходит, что за 1 год денежные выручки составили 1500 рублей, а за второй год – только 1000 рублей. Поэтому, ввиду увеличения дебиторской долговой задолженности в 500 рублей, итоговая прибыль на эти же 500 рублей сократится.

После суммирования всех собранных данных мы наконец получим Чистые деньги, полученные в результате операционных действий. На самом деле, это является одним из ключевых параметров, который отображает, насколько компания может генерировать денежные средства, а прибыль операционной отчетности больше отражает эффективность управления менеджментом компании.

После чего переходим к потоку денежных средств от инвестиций. Здесь представлены исключительно статьи денежных средств, направленные на инвестирование предприятия. Зачастую инвестирование и финансирование имеют достаточно тонкую границу, которая раскрывается в политике учетной записи компании [13, с.558].

Ключевой момент этого раздела - статьи «Приобретение основного капитала» и «Приобретение имущества нематериального актива», которые

являются капитальными затратами (CAPEX). Они свидетельствуют о том, сколько тратит компания на поддержку и развитие своей деятельности. Здесь тоже напрямую просматривается связь баланса, на самом деле это изменение статей «основные средства» и «неимущественные активы».

Денежные потоки финансовой деятельности, по сути, отражают получение погашения долга компании и выплачиваемые дивиденды.

Логическое заключение отчета об обороте денежных средств - это денежные средства, денежные и эквиваленты начала и конца периода и изменения в отчетном периоде. В конце периода это изменение относится к денежным средствам компании на балансе.

В рамках МСФО можно использовать косвенный и прямой методы составления отчетов, но более распространен косвенный способ, поскольку позволяет отслеживать связь финансовых результатов и их влияния на деньги. При такой форме наглядно видно, какие деньги сгенерировали компания в основной деятельности, что было реинвестировано, и что шло на выплаты долгов, дивидендов [14, с.44 – 45].

Кроме прозрачного движения средств, основной ценностью косвенных методов является способность прогнозировать с его помощью потоки денежных средств компании, заложенные в основе моделей DCF.

1.3 Методика движения денежных средств зарубежных и российских авторов

В международной финансовой системе понятие денежного потока определяется как приток и вывод денежных средств, а также их аналоги. Обобщив взгляды зарубежных и отечественных ученых, например Бланк, И.А. Бочаров, В.В. Ковалев, И.Д. Кузнецова, В.С. Истомин, на суть и смысл понятия «денежный поток», можно получить следующие определения в узком и широком смыслах.

В узком понимании денежный поток является распределенной во времени последовательностью выплаты и поступления, которая создается теми или иными активами, инвестиционными проектами в течение действия. В широком понимании денежные потоки являются важным финансовым рычагом, обеспечивающим ускорение оборота имущества организации, являясь распределенным во времени движением денежных средств, осуществляемых в процессе хозяйственного действия организации в течение определенного периода времени в наличных или безналичных формах в результате выполнения какого-либо проекта, функционирования какого-либо актива. Финансовая устойчивость организации зависит от ее способности генерировать деньги. В то же время денежные средства – это ограниченный ресурс, для чего необходимо разработать механизм эффективного контроля денежных потоков организации [8, с. 147].

Особое значение для организации является:

- регулирование баланса ликвидности;
- управление оборотным активом;
- планирование временных показателей капитальных расходов и финансирования, управление текущими расходами и оптимизация их для рациональных использований ресурсов;
- прогнозирование экономического развития.

В совокупности эти факторы обусловят особую важность финансового управления организацией в учете денежных средств в качестве важнейшего инструмента управления денежным потоком, контроля сохранности, законности и эффективности использования средств, обеспечения повседневной оплаты организацией.

Методика анализа денежного потока может быть определена как система, осуществляемая в определенном порядке и связана с аналитическими процедурами, направленными на выявление успешности управления денежным

потоком и денежным потоком в деятельности организации и ее реального платежеспособности.

Анализ денежного потока, как информационная и аналитическая функция процесса денежного управления, предназначена для обеспечения адекватной оценки ситуации в экономике, выявления факторов роста эффективности денежного управления [9, с. 142].

Анализ денежного потока может быть осуществлен с помощью различных математико-экспериментальных методов и методов, при этом возможен различный набор комбинаций. На рисунке 1 представлена классификация методов и методик анализа денежного потока.



Рисунок 1 - Классификация приемов и способов анализа денежных потоков

Анализ денежного потока желательно проводить в конкретной последовательности с использованием тех или иных аналитических приемов. В

публикациях иностранных авторов и зарубежных авторов рассмотрены различные методы анализа денежного потока.

Данная методика анализа денежного потока позволяет детально проанализировать состояние денежного потока организации. Наиболее широко распространены группы аналитического коэффициента, который характеризует финансовую ситуацию, платежеспособность, объем оборачиваемости отдельных акций в процессе оборота денежных средств и эффективность денежного потока организации. Прежде всего, анализ коэффициентов денежного потока позволяет организации генерировать необходимое количество денежных средств, чтобы поддерживать свою платежеспособность [15, с. 168].

В практике анализов и оценок денежного потока можно использовать как прямое, так и косвенное средство для составления отчетов о динамике денежного потока.

Прямая методика позволяет отображать в отчете данные о сумме поступлений и расходах денежных средств на три вида деятельности: текущий, инвестиционный и финансовый.

Прямая методика позволяет отображать в отчете данные о сумме поступлений и расходах денежных средств на три вида деятельности: текущий, инвестиционный и финансовый.

Достоинства прямой методики:

- обеспечивает оценку общих сумм платежей и поступлений;
- обеспечивает синхронизацию поступлений и платежей во времени, позволяя оценивать достаточность денежных средств для оплаты текущих обязательств, инвестиционных операций и дополнительных выплат;
- дает возможность увидеть статьи, формирующие наибольшие отток и отток в зависимости от трех видов деятельности;
- полученная информация может быть использована при составлении денежного бюджета.

Однако недостаток этого метода заключается в том, что не раскрывает связь полученных финансовых результатов и изменений денежных средств в счетах организации.

Однако недостаток этого метода заключается в том, что не раскрывает связь полученных финансовых результатов и изменений денежных средств в счете организации.

Косвенная методика позволяет рассчитывать данные о чистом потоке денежных средств в отчетный период и определить взаимосвязь прибыли с изменением остатка денежного оборота. Этот метод основывается на расчете полученных финансовых результатов, используя определенные коррекции в размере чистого дохода. В случае использования косвенных методов необходимо помнить о том, что чистый денежный поток ЧДП в инвестиционных и финансовых операциях рассчитывается только путем прямого метода [8, с. 112].

Причины, которые определяют отличие чистого денежного результата от полученной финансовой суммы, определяются прежде всего в том, что финансовая сумма формируется по принципу расчета, а итог изменения денежного результата определяется методом кассового расчета.

При этом формирование индивидуальных доходов, расходов, которые влияют на прибыль, не влечет за собой приток или отток денег. Например, амортизация влияет на прибыль, но не приводит к оттоку денег. Погашение задолженности за отчетный период не оказывает влияния на финансовые результаты, а влечет за собой приток денег и так далее.

Также существует стратегический анализ, который включает в себя ряд этапов, позволяющих наиболее полно охватить все элементы организации процесса проведения анализа: PEST-анализ, SWOT-анализ, анализ внешней среды, анализ перекрестного воздействия, прогностические методы, экспертные методы, имитационное моделирование, матрица угроз, цепочка ценностей и т. д.

В составе методов и методов в ряде статей рассматриваются возможности применения методов жесткого неформального анализа денежного потока. Таким образом, эвристические приемы могут включать использование анализа SWOT и нечётких треугольных чисел, что позволяет привлечь достаточно большое количество экспертов и выработать коллективную экспертную оценку [23, с. 147].

По нашему мнению, при всем достоинствах этих эвристических методов применение их в анализе финансовых потоков организации на практике затруднительно, иногда невозможно, поскольку:

- данные приемы являются инструктивно-описательными моделями, которые показывают общие цели и необходимо разработать отдельные мероприятия, направленные на их достижение;
- аналитические результаты представлены в качестве качественных описаний, что мешает их использованию в процессе контроля денежных потоков;
- результаты анализа достаточно зависят от количества и степени компетенции эксперта.

В международных практиках при финансовом анализе отчета по движению денежных средств применяются четыре группы показателей:

- коэффициент денежных покрытия доходов;
- коэффициент капитального покрытия;
- показатели доходности денежного потока.

В процессе расчета коэффициентов денежного потока уделяется большое внимание факторным анализам, то есть количественным измерением влияния различного объективного и субъективного фактора, оказывающего прямое или косвенное влияние на рентабельность, эффективность использования средств организации в расчетном периоде [26, с. 107].

Поэтому основной целью всех указанных методик является обеспечение баланса положительного и негативного денежного потока в целом, а также

отдельных направлений деятельности организации, чтобы сохранить постоянную платежеспособность, способствующую повысить эффективность текущей и стратегической деятельности предприятия.

1.4 Практика анализа отчета о движении денежных средств

Отчет по движению денежных средств или отчет по денежным потокам обобщает основные причины того, почему денежные средства и эквиваленты в компании изменились в определенный период времени. Все компоненты отчета могут быть разделены по направлениям: операционной деятельности, инвестиционной деятельности, финансовой деятельности и дополнительной информации.

В отчете о денежном потоке содержится информация о поступлениях и выплатах компании за отчетный период, а также о том, как эти поступления связывают с конечным остатком денежных средств в балансе с показателем на начало отчетного года. Информация отчета, составляемая на кассовом основе, сопоставима с информацией отчета по финансовым результатам, составляемой по методу расчетов.

Это значит, что прибыль в форме 2, не всегда равно денежным доходам от продажи товара и услуги в форме 4, и не всегда равно денежным доходам от продажи продукции и услуг. Например, финансовый отчет отражает прибыль в момент совершения сделки и не после ее получения; в отличие от него, финансовый отчет отражает прибыль в момент непосредственного получения денег предприятием с расчетных счетов или через кассу [10, с. 19].

Процесс сравнения, указанный в отчетности, дохода и потока денежных средств из операционной деятельности, дает полезные сведения, когда компания и как способна получать денежные средства из операционной деятельности, а также когда компания способна получать денежные средства из операционной деятельности, а также когда компания способна получать

денежные средства из операционной деятельности Хотя доход – важный показатель результатов компании, движения денежных средств – также важно для аналитиков.

В качестве примера рассмотрим гипотетический сценарий, когда компания передает весь товар без отсрочки платежа, а за товар денег не получает. Она будет сообщать впечатляющую продажу в отчете по финансовым результатам, но все же будет нулевой поток наличности, что означает, что компания никогда не выйдет. Также отчет по движению денежных средств позволяет сопоставлять данные о денежном обороте баланса на начало и конце периодов исследования.

Кроме информации, полученной или использованной денежной средстве в рамках текущей деятельности, в отчете о ходе движения денежных средств содержатся данные о полученной или использованной денежной средстве в инвестиционном и финансовом обороте компании. Информация позволяет аналитике ответить на следующие вопросы:

– получается ли, что компания генерирует достаточно денег от операций для того, чтобы оплатить новые свои инвестиции, а может опираться на новые долговые обязательства, чтобы финансировать их?

– компания платит дивиденды владельцам обыкновенной акции, получая деньги, полученные в результате операционных действий, продаж активов или выпуска долговой ценной бумаги?

На эти вопросы ответы очень важны, поскольку в теории можно генерировать деньги из операций бесконечно, однако генерировать деньги из активов можно только в том случае, если есть активы для продажи [8, с.92].

Таким образом, генерация денежных средств от долговых финансирования возможна только в случае готовности кредиторов к кредитованию, и решение о кредитовании зависит от предположений о том, что компания в конце концов будет иметь достаточные наличные средства для оплаты своих долгов.

2 Анализ отчета о движения денежных средств на предприятии

2.1 Краткая характеристика предприятия

Публичное акционерное общество «Мечел», учреждено 19 марта 2003 года.

При регистрации организации присвоен ИНН: 7703370008 и ОГРН: 1037703012896.

Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства РФ.

Юридический и почтовый адрес: 125167, город Москва, Красноармейская ул., д. 1.

Основным видом деятельности предприятия, предусмотренным Уставом является: Вложения в ценные бумаги. Весь перечень деятельности перечислен в Уставе данной организации.

Бухгалтерский учет на предприятие ведется в соответствии с единым методологическими основами и правилами, установленными Законом «О бухгалтерском учете» и Положение о введении учета и отчетности в РФ, Планом счетов бухгалтерского учета и положениями, регулирующими порядок учета различных объектов бухучета, а также Учетной политикой предприятия.

Бухгалтерский учет в ПАО «Мечел» представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организации, их движении путем непрерывного, сплошного и документального учета всех хозяйственных операций в соответствии с требованиями и на основании действующего законодательства РФ.

Ответственность за организацию бухгалтерского учёта и представление достоверной бухгалтерской отчётности предприятия, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций, соблюдение законодательства в части своевременности исполнения налоговых

обязательств, обеспечение проведения обязательного аудита несёт генеральный директор.

Для ведения бухгалтерского и налогового учёта и формирования бухгалтерской и налоговой отчётности в ПАО «Мечел» утверждена бухгалтерская служба, возглавляемая главным бухгалтером.

Главный бухгалтер несёт ответственность за ведение бухгалтерского учёта Филиала, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчётности, а также обеспечивает контроль движения активов и обязательств, формирования доходов и расходов, сохранности и прироста капитала и выполнения обязательств.

Главный бухгалтер подписывает совместно с руководителем предприятия документы, служащие основанием для приемки и выдачи товарно-материальных ценностей и денежных средств, а также расчетных, кредитных и финансовых обязательств. Указанные документы без подписи главного бухгалтера считаются не действительными и к исполнению сотрудниками организации не принимаются.

Производственные структурные подразделения общества ежемесячно составляют и предоставляют в бухгалтерию первичные документы, по установленным формам, в соответствии с графиком документооборота.

В течение года главный бухгалтер осуществляет подготовку и обоснование решений об изменении положений учётной политики, которые могут быть приняты к исполнению, начиная со следующего года.

Любое изменение учётной политики оформляется в виде дополнений и изменений, которые утверждаются в том же порядке, что и сама учётная политика, организационно-распорядительной документацией (приказы, распоряжения).

Изменения в учётной политике объявляются в пояснительной записке к бухгалтерской отчётности за год, предшествующий году начала их применения.

ПАО «Мечел» также применяется рабочий план счетов бухгалтерского учёта, который разрабатывается на основании типового плана счетов, с учётом специфики используемого для ведения бухгалтерского учёта программного обеспечения. Рабочий план счетов бухгалтерского учёта позволяет реализовать схему регистрации и группировки данных о фактах хозяйственной деятельности, которая необходима для формирования необходимых форм отчетности (финансовой, статистической, налоговой) и предназначен для унификации бухгалтерского учёта Филиала.

Процесс регистрации и группировки данных осуществляется посредством типового набора счетов, справочников аналитик по счетам. Корреспонденции счетов в сочетании с используемыми справочниками аналитик.

Рабочий план счетов является обязательным к применению всеми сотрудниками бухгалтерской службы ПАО «Мечел».

Выручка принимается к бухгалтерскому учёту в сумме, начисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности.

Общество подразделяет доходы и расходы, на доходы и расходы от обычных видов деятельности и прочие. Что относится к доходу от обычных видов деятельности и прочих представлено выше.

Расходы по обычным видам деятельности формируются из затрат, связанных с производством (себестоимость услуг, работ, продукции), управленческих и коммерческих расходов.

К расходам по обычным видам деятельности, в первую очередь, относятся расходы по направлениям:

- 1) расходы от услуг по передаче и транзиту электроэнергии;
- 2) расходы от услуг по технологическому присоединению к сети;
- 3) расходы от прочих услуг промышленного характера;
- 4) расходы от услуг непромышленного характера.

Себестоимость услуг по передаче и транзиту электроэнергии представляет собой совокупность расходов, связанных с содержанием и эксплуатацией линий электропередач, распределительных устройств, подстанций и других сооружений и оборудования, предназначенных для передачи и распределения электроэнергии, а также расходов, связанных с обеспечением учёта и контроля электроэнергии.

Себестоимость услуг по технологическому присоединению к сети представляет собой совокупность расходов, связанных с выполнением комплекса работ (мероприятий) организационного и технического характера, направленного на обеспечение возможности передачи электрической энергии на энергопринимающие устройства юридических и физических лиц в соответствии с заявленными ими параметрами, а также на обеспечение выдачи мощности электростанциями.

Себестоимость прочих видов деятельности представляет собой суммарные расходы, связанные с реализацией прочих для Общества работ и услуг. Данные расходы классифицируются по видам работ и услуг:

- 1) расходы от прочих услуг промышленного характера;
- 2) расходы от услуг непромышленного характера.

Расходы по прочим услугам промышленного характера учитываются в местах возникновения затрат (филиалах) в разрезе подразделений и статей затрат. Структура статей затрат по прочим услугам промышленного характера (включая услуги по производству тепловой энергии и химически очищенной воды) аналогична структуре статей расходов по передаче электрической энергии.

Расходы по передаче электрической энергии учитываются в Филиале в разрезе мест возникновения затрат, статей затрат и по видам напряжения - ВН, СН1, СН2, НН.

Прямыми затратами по передаче электроэнергии являются:

- основная заработная плата производственного персонала;

- отчисления на социальное страхование производственного персонала;
- амортизация основного производственного оборудования;
- покупная электроэнергия на компенсацию потерь;
- услуги производственного характера, выполняемые сторонними организациями, связанные с технологическим процессом выполнения услуг по передаче электроэнергии: услуги по ставке на содержание сетей, услуги по ставке на оплату потерь, услуги территориальных сетевых организаций по передаче электроэнергии.

Все расходы, связанные с производством и реализацией, не включённые в состав прямых расходов, считаются косвенными, за исключением расходов, признаваемых прочими.

2.2 Содержание отчета о движении денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности

В процессе составления отчета выделяются доходы и расходы на основную производственную, операционную или прочую деятельность, финансовую и инвестиционную деятельность компании:

- операционная деятельность является основным видом деятельности и другими видами деятельности, которые создают поступление, расходование и распределение денежных средств, кроме финансовых и инвестиционных операций;
- инвестиция является видом деятельности, связанным с покупкой, созданием, продажей необоротного актива основного капитала, нематериального актива и других инвестиций, которые не включены в определение стоимости и его эквивалента;
- финансовый бизнес — это деятельность, которая приводит к изменению размера и состава капитала компании и заемных средств. Часто

подобная деятельность относится к привлечению и возвращению кредитов, которые необходимы для осуществления операционных и инвестиционных операций.

Данный классификатор предназначен для оценки влияния этих трех направлений работы на финансовое состояние компании и величину ее денежных средств пользователям отчетности.

Таблица 1 - Классификация денежных потоков по видам деятельности

| Вид деятельности | Притоки денежных средств | Оттоки денежных средств |
|------------------|--|--|
| Операционная | <ol style="list-style-type: none"> 1. Поступления от продажи товаров и предоставления услуг; 2. Поступления рентных платежей за предоставление прав, вознаграждений, комиссионных; 3. Поступления и выплаты страховых компаний по страховым премиям, искам. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Выплаты поставщикам товаров и услуг; 2. Выплаты заработной платы работникам; 3. Выплаты налога на прибыль, кроме налогов, относящихся к финансовой или инвестиционной деятельности. |

Продолжение таблицы 1

| | | |
|----------------|--|--|
| Инвестиционная | <ol style="list-style-type: none"> 1. Поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов; 2. Поступления от продажи акций других компаний, а также долей в совместных компаниях; 3. Поступления в погашение займов, предоставленных другим сторонам. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов; 2. Выплаты по приобретению акций или долговых инструментов других компаний, а также долей в совместных компаниях; 3. Кредитование других сторон. |
| Финансовая | <ol style="list-style-type: none"> 1. Поступления от эмиссии акций или выпуска других долевых инструментов; 2. Поступления от эмиссии облигаций, векселей, залладных, займов, а также от прочих финансовых инструментов. | <ol style="list-style-type: none"> 1. Выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании; 2. Выплаты в погашение займов; 3. Выплаты арендатором в погашение обязательства по финансовой аренде. |

2.3 Анализ состава и структуры движения денежных средств прямым методом

При прямом анализе движения денежных средств определяют, какие составляющие притоков и оттоков изменили ДС в разрезе их видовой структуры, используя абсолютные и относительные отклонения факторов; при косвенном методе анализа движения денежных средств корректируют чистую прибыль фирмы за счет прироста или снижения показателей, определяющих зависимость между ней и ЧДП.

Таблица 2 - Анализ движения денежных средств по текущей деятельности ПАО «Мечел» (прямой метод)

| № п/п | Наименование показателя | За отчетный период | | За предыдущий период | | Отклонения | | Темп роста % |
|-------|---|--------------------|------------|----------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | | тыс. р. | Уд. вес, % | тыс. р. | Уд. вес, % | тыс. р. | Уд. вес, % | |
| 1. | Поступило денежных средств – всего | 6 736 793 | 100 | 3 273 110 | 100 | 3 463 683 | 100 | 205,8 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 1.1 | От продажи продукции, товаров, работ, услуг | 6 637 085 | 98,5 | 3 143 580 | 96 | 3 463 683 | 100,9 | 211,1 |
| 1.2 | Арендные платежи, лицензионные платежи и пр. | 59 722 | 1 | 58 215 | 1,8 | 1 507 | 0 | 102,6 |
| 1.3 | Прочие поступления | 39 986 | 0,5 | 71 315 | 2,2 | -31 329 | -0,9 | 56,1 |
| 2. | Направлено денежных средств – всего | 9 070 178 | 100 | 4 024 751 | 100 | 5 045 427 | 100 | 225,4 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 2.1 | На оплату товаров, работ, услуг | 6 468 576 | 71,3 | 2 402 403 | 59,7 | 4 066 173 | 80,6 | 269,3 |
| 2.2 | На оплату труда | 1 374 578 | 15,2 | 1 171 326 | 29,1 | 203 2 52 | 5,4 | 117,4 |
| 2.3 | На выплату процентов по долговым обязательствам | 472 132 | 5,2 | 250 919 | 6,2 | 221 2 13 | 10,7 | 188,2 |

Окончание таблицы 2

| | | | | | | | | |
|-----|---|-----------|-----|---------|---|-----------|------|-------|
| 2.4 | На расчеты по налогам и сборам | 41 795 | 1,6 | - | - | 41 795 | 4,4 | - |
| 2.5 | На прочие выплаты перечисления | 141 887 | 6,7 | 197 599 | 5 | -55 712 | -1,1 | 71,8 |
| 3 | Результат движения денежных средств по текущей деятельности | 2 333 385 | × | 751 641 | × | 1 581 744 | × | 310,4 |

За анализируемый период произошли изменения показателей денежных средств от текущих операций.

На 01.01.2021 г. относительно 01.01.2020 г. наблюдалась следующая динамика. В разделе «Поступления» абсолютное отклонение 2020 г. к 2021 г. составило 3 463 683 тыс. рублей. Это обусловлено тем, что за анализируемый период поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг составили 3 463 683 тыс. рублей; поступления от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей составили 1 507 тыс. рублей (то есть в отчетном году они были ниже, чем за аналогичный период прошлого года); поступления прочих платежей составили -31 329 тыс. рублей (то есть в отчетном году они были ниже, чем за аналогичный период прошлого года).

Таким образом, в отчетном году по сравнению с предыдущим наблюдается положительная динамика: за счет уменьшения одних показателей и увеличения других, общая сумма поступлений увеличилась. Это хорошая ситуация для предприятия.

В разделе «Платежи» абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г. составило 5 045 427 тыс. рублей.

Это обусловлено тем, что за анализируемый период платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги составили 4 066 173 тыс. рублей; платежи в связи с оплатой труда работников составили 203 252 рублей; платежи иных налогов и сборов составили 221 213 тыс. рублей;

прочие платежи составили -55 712 тыс. рублей (то есть в отчетном году они были ниже, чем за аналогичный период прошлого года).



Рисунок 2 - Динамика денежных потоков от текущей деятельности ПАО «Мечел»

Таким образом, в отчетном году по сравнению с предыдущим наблюдается положительная динамика: за счет уменьшения одних показателей и увеличения других, общая сумма платежей увеличилась. Такая ситуация указывает на то, что предприятие растет и расширяется.

Таблица 3 - Анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности ПАО «Мечел» (прямой метод)

| № п/п | Наименование показателя | За отчетный период | | За предыдущий период | | Отклонения | | Темп роста % |
|-------|--|--------------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | тыс. р. | Уд. вес, % | тыс. р. | Уд. вес, % | тыс. р. | Уд. вес, % | |
| 1. | Поступило денежных средств – всего | 14 677 | 100 | 7 663 | 100 | 7 014 | 100 | 191,5 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 1.1 | От продажи объектов основных средств и иного имущества | 12 907 | 87,9 | 4 602 | 60,1 | 8 305 | 118,4 | 280,5 |

Окончание таблицы 3

| | | | | | | | | |
|-----|--|------------|------|-----------|------|-----------|-------|-------|
| 1.2 | От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | - | - | 2 385 | 31,1 | -2 385 | -33,9 | 0 |
| 1.3 | Дивиденды, проценты по финансовым вложениям | 1 766 | 12,1 | 676 | 8,8 | 1 090 | 15,5 | 261,2 |
| 2. | Направлено денежных средств – всего | 160 891 | 100 | 66 482 | 100 | 94 409 | 100 | 240,7 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 2.1 | На приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные ценности) и нематериальных активов | 160 891 | 100 | 66 482 | 100 | 94 409 | 100 | 240,7 |
| 2.2 | На финансовые вложения | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 | На прочие выплаты, перечисления | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. | Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности | 146 214 | × | 58 819 | × | 87 395 | × | 248,6 |

За анализируемый период произошли изменения показателей денежных средств от инвестиционных операций.

На 01.01.2021 г. относительно 01.01.2020 г. наблюдалась следующая динамика. В разделе «Поступления» абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г. составило 7 014 тыс. рублей. Это было обусловлено тем, что произошло повышение поступлений от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) на 8 305 тыс. рублей.

В разделе «Платежи» абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г. составило - 94 409 тыс. рублей.

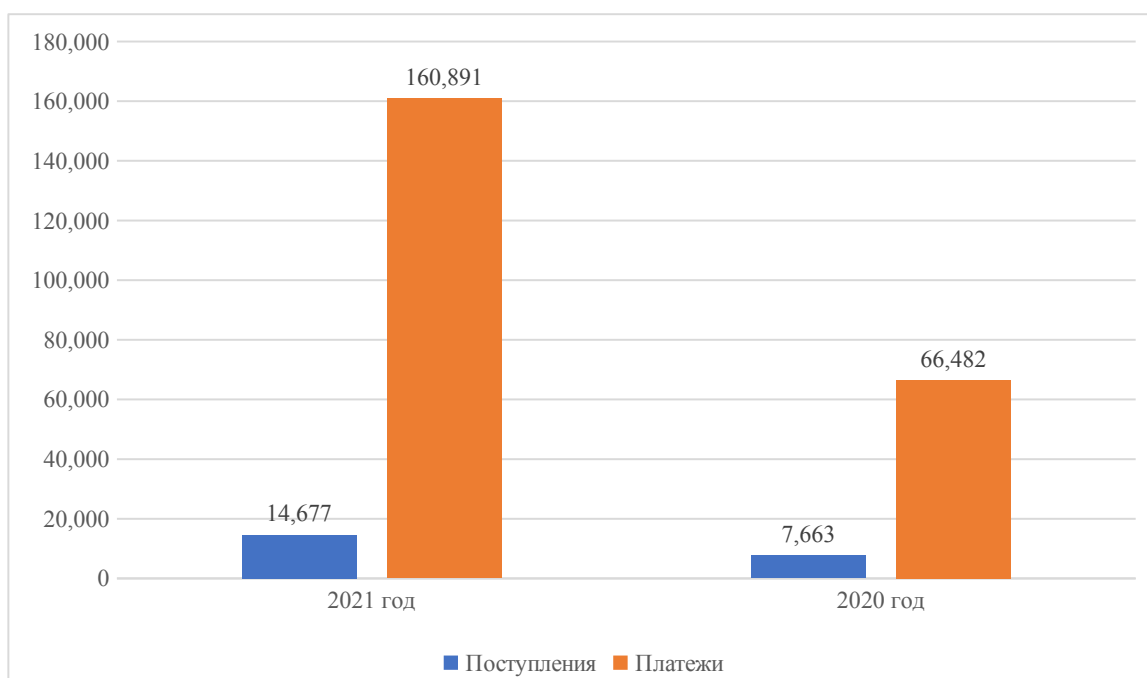


Рисунок 3 - Динамика денежных потоков от инвестиционной деятельности ПАО «Мечел»

Таблица 4 - Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности ПАО «Мечел» (прямой метод)

| № п/п | Наименование показателя | За отчетный период | | За предыдущий период | | Отклонения | | Темп роста % |
|-------|--|--------------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | тыс. р. | уд. вес, % | тыс. р. | уд. вес, % | тыс. р. | уд. вес, % | |
| 1. | Поступило денежных средств – всего | 10 309 522 | 100 | 3 677 870 | 100 | 6 631 652 | 100 | 280,3 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 1.1 | Кредитов и займов | 8 935 789 | 86,7 | 3 677 870 | 100 | 5 257 919 | 79,3 | 242,9 |
| 1.2 | Бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 | Вкладов участников | 1 356 321 | 13,2 | - | - | 1 365 321 | 20,6 | - |
| 1.4 | Другие поступления | 17 412 | 0,1 | - | - | 17 412 | 0,1 | - |

Окончание таблицы 4

| | | | | | | | | |
|-----|--|-----------------|-----|-----------------|-----|--------------|-----|-------|
| 2. | Направлено денежных средств – всего | 7 787 482 | 100 | 2 864 632 | 100 | 4 922 850 | 100 | 271,8 |
| | В том числе: | | | | | | | |
| 2.1 | На погашение кредитов и займов | 7 787 482 | 100 | 2 864 632 | 100 | 4 922 850 | 100 | 271,8 |
| 2.2 | На выплату дивидендов | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 | На прочие выплаты, перечисления | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. | Результат движения денежных средств от финансовой деятельности | 2 522 040 | × | 813 238 | × | 1 708 802 | × | 310,1 |

За анализируемый период произошли изменения показателей денежных средств от финансовых операций.

На 01.01.2021 г. относительно 01.01.2020 г. наблюдалась следующая динамика.

В разделе «Поступления» абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г. Составило 6 631 652 тыс. рублей. Поступления от кредитов и займов увеличились на 5 257 919 тыс. рублей; вклады участников в 2021 г., увеличились с 0 до 1 365 321 тыс. рублей; прочие поступления, также увеличились с 0 до 17 412 тыс. рублей.

В разделе «Платежи» абсолютное отклонение 2021 г. к 2020 г. составило 4 922 850 тыс. рублей.

Платежи на погашение кредитов и займов увеличились на 4 922 850 тыс. рублей.

Результат движения денежных средств от финансовой деятельности на конец отчетного периода увеличился на 1 708 802 тыс. рублей.

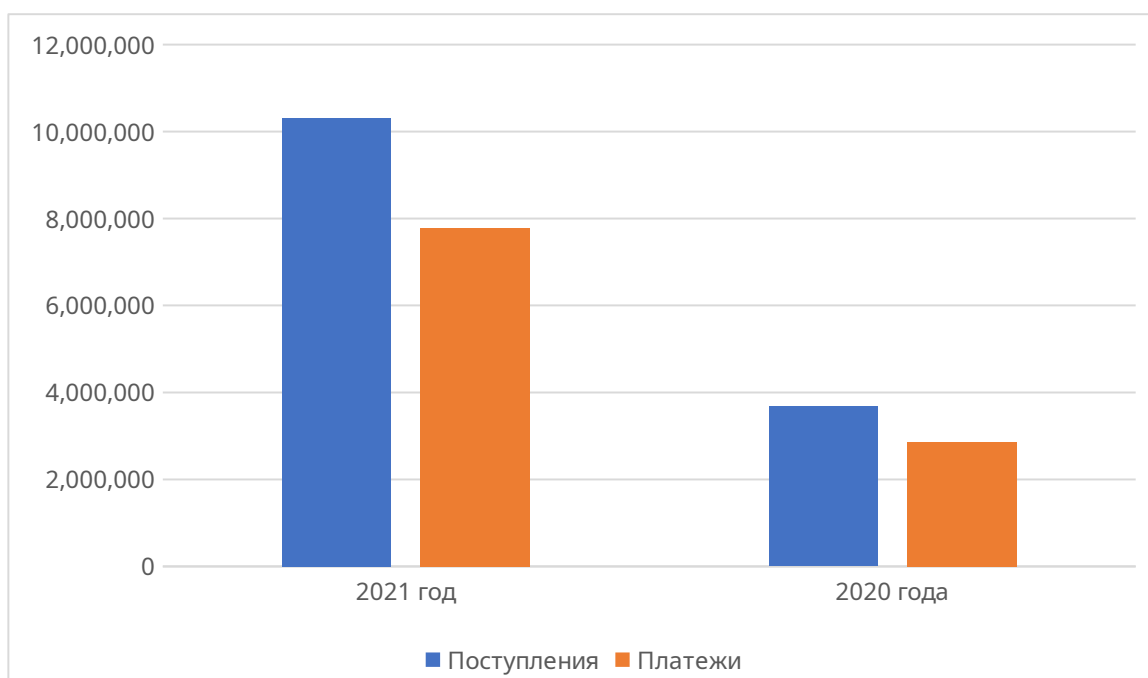


Рисунок 4 - Динамика денежных потоков от финансовой деятельности ПАО «Мечел»

2.4 Анализ движения денежных средств по видам деятельности предприятия

Одно из условий правильного анализа — наличие плана или бюджета движения денежных средств. Анализируя реальные показатели движения денежных средств на предприятии, владелец сможет понять, соответствует ли ситуация запланированной, или есть отклонения.

Таблица 5 - Анализ движения денежных средств по видам деятельности ПАО «Мечел»

| Вид деятельности | За отчетный период | За предыдущий период | Отклонения (+); (-) | Темп роста % |
|--|--------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| Результат движения денежных средств от текущей деятельности | 2 333 385 | 751 641 | 1 581 744 | 210,4 |
| Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности | 146 214 | 58 819 | 87 395 | 148,6 |
| Результат движения денежных средств от | 2 522 040 | 813 238 | 1 708 802 | 210,1 |

| | | | | |
|-------------------------|--|--|--|--|
| финансовой деятельности | | | | |
|-------------------------|--|--|--|--|

Окончание таблицы 5

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Результат движения денежных средств за отчетный период | 42 441 | 2 778 | 39 663 | 1427,8 |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода | 17 680 | 14 901 | 2 779 | 18,6 |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 58 436 | 17 680 | 40 756 | 230,5 |

По данным таблицы 5, можно сделать следующие выводы:

- результат движения денежных средств от текущей деятельности на конец отчетного периода увеличился с 751 тыс. рублей, до 6412 333 385 тыс. рублей;
- результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности увеличился на 87 395 тыс. рублей;
- результат движения денежных средств от финансовой деятельности увеличился на 1 708 802 тыс. рублей;
- результат движения денежных средств за отчетный период на конец отчетного периода увеличился на 39 663 тыс. рублей;
- остаток денежных средств на начало отчетного периода, увеличился с 14 901 тыс. рублей, до 17 680 тыс. рублей;
- остаток денежных средств на конец отчетного периода увеличился на 230,5%, т.е., на 40 756 тыс. рублей.

2.5 Анализ движения денежных средств косвенным методом

Косвенный метод по сравнению с прямым увязывает величину чистой прибыли (убытка) от текущей деятельности с изменением остатка денежных средств и позволяет увидеть влияние изменений в оборотном капитале на изменение остатка денежных средств.

В основе расчета, выполняемого косвенным методом, – сумма чистой прибыли от текущей деятельности и амортизационных отчислений, корректируется на изменение кредиторской и дебиторской задолженности и производственных запасов.

При использовании косвенного метода конечный финансовый результат преобразуется в величину чистого денежного потока от текущей деятельности с помощью целого ряда корректировок. Их осуществление проводится в несколько этапов:

Этап I. Устраняется влияние на чистый финансовый результат операций не денежного характера, таких как начисление амортизации по вне оборотных активов и их выбытие.

Этап II. Выполняются корректировки с учетом изменений в статьях оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Для расчета чистого денежного потока по текущей деятельности прирост оборотных активов должен быть показан в Отчете о движении денежных средств со знаком «минус», а их сокращение – со знаком «плюс».

Корректировка величины чистой прибыли приведет к определению чистого денежного потока по текущей деятельности, т.е.

$$Р_{\text{скор.ч}} = \Delta ДС_{\text{тек}} = ЧДП_{\text{тек}} \quad (1)$$

где: $Р_{\text{скор.ч}}$ – скорректированная величина чистой прибыли;

$\Delta ДС_{\text{тек}}$ – изменение денежных средств по текущей деятельности за период;

$ЧДП_{\text{тек}}$ – чистый денежный поток по текущей деятельности.

Таблица 6 - Анализ структуры общего результата движения денежных средств

| Показатель | Удельный вес | |
|--|--------------------|----------------------|
| | За отчетный период | За предыдущий период |
| Результат движения денежных средств по текущей деятельности | 46,7 | 46,3 |
| Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности | 2,9 | 3,6 |
| Результат движения денежных средств по финансовой деятельности | 50,4 | 50,1 |
| Общий результат движения денежных средств за отчетный период | 100,0 | 100,0 |

Исходя из данной таблицы, мы видим, что в отчетном и предыдущем периоде наибольший удельный вес движения денежных средств принадлежит движению средств по финансовой деятельности 50,4% и 50,1%.

Движение денежных средств по текущей деятельности занимает 46,7% и 46,3% от общего удельного веса.

Наименьший удельный вес приходится на инвестиционную деятельность (2,9% и 3,6%.

2.6 Оценка платежеспособности предприятия по данным отчета о движении денежных средств

Анализ отчета о движении денежных средств проводится с целью дать оценку объемам и установить причины увеличения или уменьшения денежных потоков в разрезе периодов и видов деятельности. Анализ помогает разработать стратегию оптимизации движения денежных средств с целью установления баланса между выплатами и поступлениями.

В таблице 7 представлена оценка платежеспособности организации по данным отчета о движении средств.

Таблица 7 - Оценка платежеспособности организации по данным отчета о движении денежных средств

| № п/п | Показатель | За отчетный период | За предыдущий период | Абсолютные изменения (+); (-) | Темп роста % |
|-------|---|--------------------|----------------------|-------------------------------|--------------|
| 1. | Остаток на начало периода, тыс. р. | 17 680 | 14 901 | -2 779 | -18,6 |
| 2. | Поступило денежных средств за период- всего, тыс. р. | 17 060 992 | 6 958 643 | -2 779 | -0,04 |
| 3. | Поступило денежных средств за год по текущей деятельности, тыс. р. | 6 736 793 | 3 273 110 | -3 463 683 | -105,8 |
| 4. | Израсходовано денежных средств за год - всего, тыс. р. | 17 018 551 | 6 955 865 | -10 062 686 | -144,7 |
| 5. | Израсходовано денежных средств за год по текущей деятельности, тыс. р. | 9 070 178 | 4 024 751 | -5 045 427 | -125,4 |
| 6. | Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности организации с учетом остатков денежных средств, коэффициент [(п. 1 + п. 2) / п. 4]. | 1,004 | 1,003 | -0,001 | -0,1 |
| 7. | Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности организации без учета остатков денежных средств, коэффициент (п.2 / п.4). | 1,003 | 1,0004 | -0,0026 | -0,3 |
| 8. | Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по текущей деятельности организации, коэффициент (п.3 / п.5). | 0,74 | 0,81 | 0,07 | 8,6 |

Исходя из таблицы 7, следует, что остаток денежных средств на начало периода, уменьшился на 2779 тыс. рублей.

Поступление денежных средств уменьшилось на 2779 тыс. рублей, или на 0,04%.

Израсходование денежных средств на конец отчетного периода составил 17018515 тыс. рублей, что на 10062686 тыс. рублей больше, чем прошлом году.

Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности организации с учетом остатков денежных средств в отчетном году на 0,1% выше, чем, в прошлом году.

Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по всей деятельности организации без учета остатков денежных средств, на 0,3% процента меньше, чем в прошлом году.

Коэффициент платежеспособности, рассчитанный по текущей деятельности организации уменьшился с 0,81 до 0,74, на 0,07, что на 8,6% меньше, чем в прошлом году.

3 Коэффициентный анализ движения денежных средств

Коэффициентный анализ — неотъемлемая часть анализа денежных потоков. С его помощью изучаются относительные показатели, характеризующие денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств организации.

Прежде всего коэффициентный анализ денежных потоков дает представление о возможности организации генерировать необходимую величину поступлений денежных средств по текущей деятельности для поддержания платежеспособности.

В практике финансового анализа используется группа показателей платежеспособности, рассчитываемых как отношение поступлений и платежей. Такие показатели могут исчисляться применительно как к денежным потокам от операционной деятельности, так и к денежным потокам организации в целом.

Перейдем к расчетам коэффициентов.

1) коэффициент «качества» чистой прибыли (Ккач.) – позволяет выявить и оценить величину расхождения между чистой прибылью и чистым денежным потоком, рассчитывается по формуле:

$$\text{Ккач.} = \frac{\text{Чистый денежный поток по текущей деятельности}}{\text{Чистая прибыль}} \quad (1)$$

Следовательно:

$$\text{Ккач.} = 2\,333\,385 / 697\,212 = 3,35.$$

2) коэффициент Бивера (Кбивера) – показывает, в какой степени могут быть покрыты краткосрочные (КО) и долгосрочные обязательства (ДО) за счет притока денежных средств (чистой прибыли и амортизации). Зарубежный опыт

показывает, что у благополучных предприятий коэффициент Бивера находится в пределах 0,4–0,45:

$$K_{\text{Бивера}} = \frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}} \quad (2)$$

Следовательно:

$$K_{\text{Бивера}} = \frac{697\,212 + 867\,682}{2\,930\,985 + 7\,880\,633} = \frac{1\,564\,894}{10\,811\,618} = 0,14.$$

3) коэффициент покрытия краткосрочных обязательств притоком денежных средств ($K_{\text{покр ко}}$) – показывает степень покрытия краткосрочных обязательств за счет притока денежных средств:

$$K_{\text{покр ко}} = \frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (3)$$

Следовательно:

$$K_{\text{покр ко}} = \frac{697\,212 + 867\,682}{10\,811\,618} = 0,27.$$

Заключение

В условиях плановой экономики денежные средства не играют значимой роли в деятельности предприятий, поскольку их величина как в кассе, так и на текущем счете регулировалась высшими государственными учреждениями. Для предприятий, функционирующих в рыночных условиях, осуществления непрерывного движения денежных средств становится главной задачей, успешное решение которой сможет обеспечить функционирование основной деятельности, погашения обязательств и реализацию вопросам социальной программы развития предпринимательства. Анализ движения потоков денежных средств позволяет изучить их динамику, определить сумму превышения поступлений над выплатами, что позволяет сделать вывод о возможности внутреннего финансирования.

Денежные средства сами по себе, то есть не вложенные в производство, не могут приносить доход, с другой стороны, предприятие всегда должно иметь определенную сумму свободных средств, необходимых в случае возникновения дополнительных потребностей в средствах, а также неожиданных возможностей их выгодного вложения.

Именно этим определяется необходимость определенной систематизации подходов к управлению этими активами. В целом система эффективного управления денежными средствами предусматривает выделение трех блоков аналитических процедур:

1. Расчет продолжительности финансового цикла;
2. Анализ движения денежных средств;
3. Оценка оптимального уровня денежных средств;
4. Определение стоимости денег во времени.

Объектом исследования курсовой работы явилось предприятие ПАО «Мечел».

Основной целью деятельности ПАО «Мечел» является производство промышленного холодильного и вентиляционного оборудования.

С помощью анализа денежных средств предприятие сможет разработать и обосновать решения по их эффективному использованию. В результате анализа движения денежных средств предприятия ПАО «Мечел» было выявлено, что состояние организации устойчивое. У предприятия наблюдается высокая дебиторская задолженность, что говорит не позволяет организации использовать эти денежные средства в текущей деятельности. И, предприятию ПАО «Мечел» нужно разработать мероприятия по повышению эффективности использования денежных средств и ускорению их оборачиваемости.

Список литературы

1. Бланк И.А. Управление денежными потоками: учебное пособие / И.А. Бланк. – Киев.: Ника – Центр, Эльга, 2020. – 242 с.
2. Бочаров В.В. Финансовое планирование – СПб.: Питер, 2019. – 321 с.
3. Васильева Л.С. Финансовый анализ : учебник, 2-е изд., перераб. и доп. / Л.С.Васильева, М.В. Петровская. - М.: КНОРУС, 2020. – 816 с.
4. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учебно-практическое пособие / А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис, 2018. – 192 с.
5. Гончарук О.В. Управление финансами предприятия: учеб.пособие/О.В, Гончарук, М.И. Кныш, Д.В. Шопенко. – СПб.: Дмитрий Буланин. 2018 – 430 с.
6. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: учебное пособие / С.В. Дыбаль. - Спб.: Бизнес-пресса, 2021. – 304 с.
7. Донцова Л.В. Комплексный анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: ДИС, 2021. – 336 с.
8. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности: учебник О.В. Ефимова. - М.: Омега- Л, 2019. – 405 с.
9. Ковалев В. В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 610 с.
10. Керимов В.Э. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2020.- 724с.

11. Костырко Л.А. Финансовый анализ и прогнозирование экономического потенциала предприятия: учебное пособие / Л.А. Костырко. – Луганск.: Финансист, 2021. - 92 с.
12. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: Учебник. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2020. – 640с.
13. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие / Г.Н. Лиференко. – М.: ЮНИТИ, 2018. – 202 с.
14. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебник / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. - М.: ЮНИТИ, 2019. – 438 с.
15. Мельник М.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: учебное пособие / М.В. Мельник, В.В. Бердников. - М.: Экономистъ, 2019. – 159 с.
16. Новопашина Е.А. Практика оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта с учетом мирового опыта: учебное пособие / Е.А. Новопашина. – М.: Омега –Л, 2019. – 214 с.
17. Павлова, Л.Н. Финансы предприятий: учебник для вузов Л.Н. Павлова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2020. – 639 с.
18. Попова Р. Г. Финансы предприятия / Р.Г. Попова, Н.И. Самонова, И.И. Добросирдова. – СПб.:Питер, 2020. – 491 с.
19. Рожнова О.В. Задачи по международным стандартам учета и отчетности / Рожнова О.В., Ухтеева Н.А. - М.: Финансовая академия при Правительстве РФ, 2019. - 121 с.
20. Савицкая, Г.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / 6-е изд., переработ. и доп. / Г.Н. Савицкая. - Мн.: Новое знание, 2019. – 304 с.
21. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики, 2009. – 387 с.

22. Титаева А.В. Анализ денежного потока /А.В. Титаева. – СПб.: Питер, 2020. – 348 с.
23. Тихомиров Е. Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия: учебник для вузов / Е. Ф. Тихомиров. — 3-е изд., испр. и доп. — М.: Академия, 2020. — 384 с.
24. Федотов А.В. Учет кассовых операций. – М.: ЗАО Издательский дом «Главбух», 2022. – 285 с.
25. Хруцкий В.Е. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, Т.В. Сизова, Н.И. Гамаюнов. - М.: Финансы и статистика, 2019. – 521 с.
26. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: Инфра-М, 2020. – 443 с.
27. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А. Д. Шеремет. – Москва: Инфра-М, 2019. – 365 с.
28. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / [Н. В. Войтоловский и др.]. – Москва: Юрайт: ИД Юрайт, 2021. – 507 с.
29. Экономический анализ хозяйственной деятельности / В. И. Герасимова, Г. Л. Харевич. – Минск: Право и экономика, 2019. – 513 с.
30. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов, В. А. Кузьменко. – Москва: КноРус, 2019. – 407 с.
31. Экономика организации (предприятия): учебник / [Е. В. Арсенова и др.]. – Москва: Экономистъ, 2019. – 617 с.
32. Экономика организации (предприятия, фирмы): учебник / [О. В. Антонова и др.]. – Москва: Вузовский учебник, 2021. – 534 с.
33. Экономика, организация и управление на предприятии: учебное пособие / [А. В. Тычинский и др.]. – Ростов–на–Дону: Феникс, 2020. – 475 с.

34. Экономика предприятия: учебник / И. Н. Чуев, Л. Н. Чуева. – Москва: Дашков и К, 2019. – 414 с.
35. Экономика предприятия: учебник м / [А. Н. Романов и др.]. – Москва: ЮНИТИ–ДАНА, 2020. – 767 с.
36. Экономика предприятия: учебник / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов. – Москва: Финансы и статистика, 2019. – 334 с.

Приложения

Отчет о движении денежных средств

За 2021 г.

| Наименование показателя | Код строк и | За 2021 г. | За 2020 г. |
|--|-------------------|-------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Денежные потоки от текущих операций | | | |
| Поступления - всего | 4110 | 6 736 793 | 3 273 110 |
| в том числе: | | | |
| От продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 6 637 085 | 3 143 580 |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 59 722 | 58 215 |
| от перепродажи финансовых вложений | 4113 | 0 | 0 |
| прочие поступления | 4119 | 39 986 | 71 315 |
| Платежи - всего | 4120 | (9 070 178) | (4 024 751) |
| в том числе: | | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (6 468 576) | (2 402 403) |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (1 374 578) | (1 171 326) |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | (472 132) | (250 919) |
| налог на прибыль организаций | 4124 | (41 795) | (0) |
| прочие налоги и социальные взносы | | 6 636 | 2 504 |
| косвенные налоги (НДС и акцизы) | | 564 574 | 0 |
| прочие платежи | 4129 | (141 887) | (197 599) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | (2 333 385) | (751 641) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | 14 677 | 7 663 |
| в том числе | | | |
| от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 12 907 | 4 602 |
| от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | 4 | 0 |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 0 | 2 385 |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных | 4214 | 1 766 | 676 |

| | | | |
|---|------|-------------|-------------|
| поступлений от долевого участия в других организациях | | | |
| прочие поступления | 4219 | 0 | 0 |
| Платежи - всего | 4220 | (160 891) | (66 482) |
| в том числе: | | | |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (160 891) | (66 482) |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (0) | (0) |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (0) | (0) |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | (0) | (0) |
| прочие платежи | 4229 | (0) | (0) |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | (146 214) | (58 819) |
| Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| Поступления - всего | 4310 | 10 309 522 | 3 677 870 |
| в том числе: | | | |
| получение кредитов и займов | 4311 | 8 935 789 | 3 677 870 |
| денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | 1 356 321 | 0 |
| от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | 0 | 0 |
| от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | 0 | 0 |
| прочие поступления | 4319 | 17 412 | 0 |
| Платежи - всего | 4320 | (7 787 482) | (2 864 632) |
| в том числе: | | | |
| собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | (0) | (0) |
| на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (0) | (0) |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (7 787 482) | (2 864 632) |
| прочие платежи | 4329 | (0) | (0) |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | 2 522 040 | 813 238 |

| | | | |
|---|------|---------|--------|
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | 42 441 | 2 778 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 17 680 | 14 901 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 58 436 | 17 680 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | (1 685) | 1 |