

Содержание

Введение	3
1 Теоретические аспекты управления денежными средствами	5
1.1 Экономическое содержание и виды денежного потока	5
1.2 Система показателей для управления денежными средствами	8
2 Методологические и методические подходы к решению проблемы управления денежными средствами в ООО «Связьстройсервис»	16
2.1 Краткая характеристика организации	16
2.2 Анализ управления денежными средствами в организации	20
3 Совершенствование управления денежными средствами в ООО «Связьстройсервис»	27
3.1 Рекомендации по сбалансированности денежного потока	27
3.2 Расчет экономической эффективности мероприятия по сокращению дебиторской задолженности	29
Заключение	34
Список использованных источников	36
Приложения	38

Введение

В современных условиях хозяйствования многие организации поставлены в условия самостоятельного выбора стратегии и тактики своего развития. Самофинансирование организацией своей деятельности стало первоочередной задачей.

В условиях конкуренции и нестабильной внешней среды необходимо оперативно реагировать на отклонения от нормальной деятельности организации. Управление денежными средствами является тем инструментом, при помощи которого можно достичь желаемого результата деятельности организации – получения прибыли.

Любая организация в процессе своей деятельности испытывает потребность в финансовых ресурсах, необходимых для осуществления взаимоотношений с другими юридическими и физическими лицами. Бесперебойный кругооборот финансовых и денежных средств в воспроизводственном процессе означает выполнение обязательств перед бюджетом, партнерами, отсутствие просроченных долгов перед организацией и у самой организации, нормальную платежеспособность, необходимую финансовую устойчивость, кредитоспособность и рентабельность.

Среди главных проблем российской экономики многие экономисты выделяют дефицит денежных средств в организации для осуществления ими своей текущей и инвестиционной деятельности. Однако при ближайшем рассмотрении данной проблемы выясняется, что одной из причин этого дефицита является, как правило, низкая эффективность привлечения и использования денежных ресурсов, ограниченность применяемых при этом финансовых инструментов, технологий и механизмов. Поскольку финансовые инструменты и технологии всегда опираются на разработки финансовой науки и практики, то их применение особенно актуально при недостатке финансовых ресурсов.

Рациональное формирование денежных средств способствует

ритмичности операционного цикла организации и обеспечивает рост объемов производства и реализации продукции. При этом любое нарушение платежной дисциплины отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции, положении организаций на рынке и т.п. Даже у организаций, успешно работающих на рынке и генерирующих достаточную сумму прибыли, неплатежеспособность может возникать как следствие несбалансированности различных видов денежных средств во времени.

Управление денежными средствами является важным фактором ускорения оборота капитала организации. Это происходит за счет сокращения продолжительности операционного цикла, более экономного использования собственных и уменьшения потребности в заемных источниках денежных средств. Следовательно, эффективность работы организации полностью зависит от организации системы управления денежными потоками. Данная система создается для обеспечения выполнения краткосрочных и стратегических планов организации, сохранения платежеспособности и финансовой устойчивости, более рационального использования его активов и источников финансирования, а также минимизации затрат на финансирование хозяйственной деятельности.

Актуальность управления денежными средствами определяется тем, что они играют большую роль в производственно-хозяйственной деятельности организации:

- обслуживают все аспекты финансово-экономической деятельности организации;
- обеспечивают финансовое равновесие организации на всех этапах жизненного цикла; снижают риск неплатежеспособности;
- способствуют ускорению оборачиваемости капитала;
- позволяют снизить потребность в заемном капитале;
- генерируют дополнительную прибыль, которая может быть направлена на финансирование инвестиционной деятельности;

- повышают ритмичность производственного процесса за счет соблюдения принципов логистики.

В условиях ужесточающейся конкуренции между компаниями фирмы вынуждены повышать эффективность своей работы. Первый шаг в этом направлении – грамотный анализ финансового состояния компании и выработка стратегии ее развития.

Объектом исследования является деятельность организации ООО «Связьстройсервис».

Предмет исследования – система методик и приемов финансов корпораций в части управления денежными средствами.

Цель работы - разработка мероприятий по повышению эффективности управления денежными средствами на примере деятельности организации объекта исследования.

В соответствии с поставленной целью необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты управления денежными потоками;
- дать краткую характеристику объекта исследования;
- провести экспресс анализ финансового состояния;
- провести анализ денежных средств ООО «Связьстройсервис»;
- разработать мероприятия по совершенствованию управления денежными потоками;
- оценить эффективность предложенных мероприятий.

Информационная база: при написании использовались научные труды российских ученых, опубликованные в периодической печати, финансовая отчетность за период исследования 2018-2020гг.

При написании работы использовались следующие методы экономического анализа: экономико-математический, монографический, табличный, метод сравнения, метод наблюдения и опроса, балансовый метод и соответствующие способы и приемы.

1 Теоретические аспекты управления денежными средствами

1.1 Экономическое содержание и виды денежного потока

Деньги (денежные знаки) представляют собой универсальное средство платежа, предельно высоколиквидный актив, используемый свободно в расчетах между всеми участниками рыночных отношений, - наличные банкноты, монеты и безналичные деньги в банках в национальной и иностранной валюте.

Денежный капитал корпорации в форме денежных средств и денежных эквивалентов охватывает такие элементы краткосрочных инвестиций организации, которые при некоторых условиях приравниваются по своим характеристикам к денежным средствам. К таким финансовым инструментам денежного рынка относят высоколиквидные активы, которые без риска могут быть конвертированы в деньги, - депозитные вклады до востребования, высоколиквидные рыночные ценные и коммерческие бумаги [7].

Денежный поток – это денежные средства, получаемые корпорацией от всех видов деятельности и расходуемые на обеспечение дальнейшей деятельности [9]. Денежные потоки сводятся к поступлению или расходам средств в процессе проведения хозяйственной и финансовой деятельности (Рисунок 1).

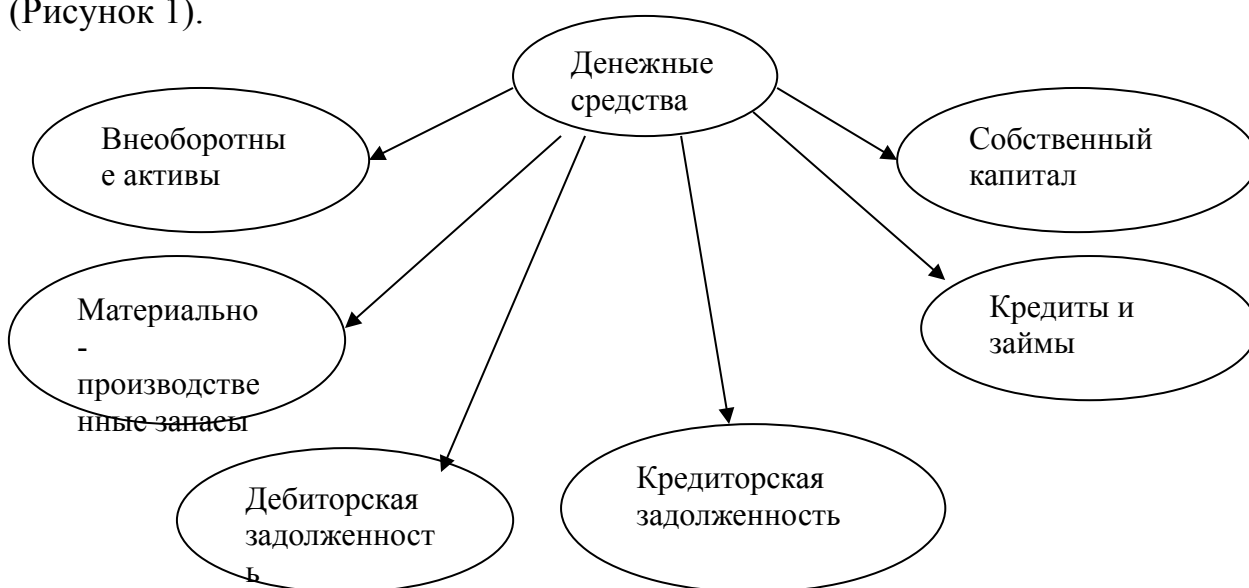


Рисунок 1 - Движение денежных средств корпорации

Понятие «денежный поток корпорации» является агрегированным, включающим в свой состав многочисленные виды этих средств, обслуживающих хозяйственную деятельность [13]. В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными средствами они требуют определенной классификации.

Схема движения денежных средств по видам хозяйственной деятельности представлена на рисунке 2.

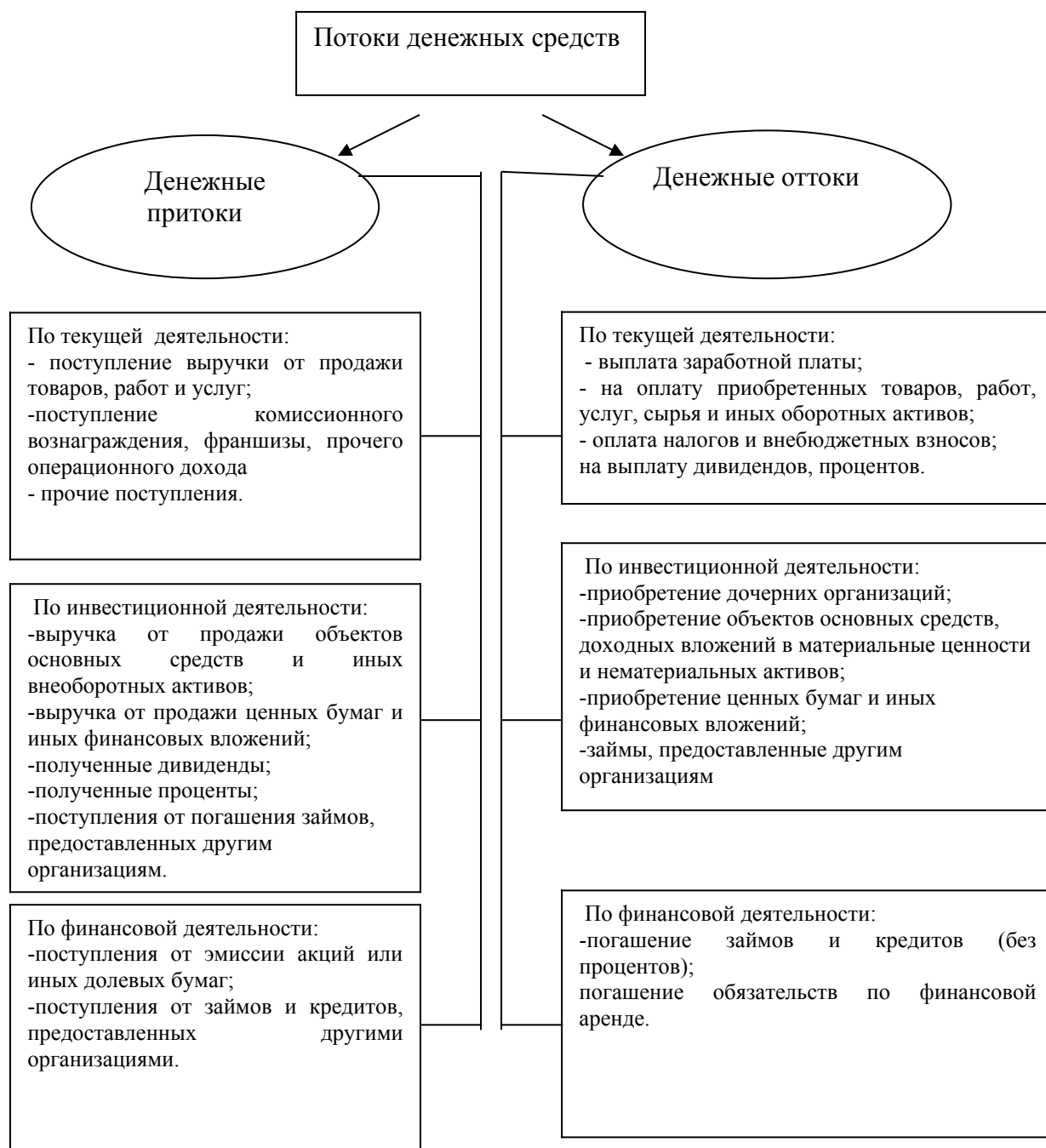


Рисунок 2 - Классификация денежных средств по видам направлениям деятельности

Валовой денежный поток характеризует всю совокупность поступлений или расходования денежных средств, в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов [14].

Чистый денежный поток характеризует разницу между положительным и отрицательным денежными средствами (между поступлением и расходованием денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов [17].

Расчет чистого денежного потока по организации в целом, отдельным структурным ее подразделениям (центрам ответственности), различным видам хозяйственной деятельности или отдельным хозяйственным операциям осуществляется по следующей формуле:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП}, \quad (1)$$

где ЧДП – сумма чистого денежного потока в рассматриваемом периоде времени;

ПДП – сумма положительного денежного потока (поступлений денежных средств) в рассматриваемом периоде времени;

ОДП – сумма отрицательного денежного потока (расходования денежных средств) в рассматриваемом периоде времени.

Как видно из этой формулы, в зависимости от соотношения объемов положительного и отрицательного средств сумма чистого денежного потока может характеризоваться как положительной, так и отрицательной величинами, определяющими конечный результат соответствующей хозяйственной деятельности организации и влияющими в конечном итоге на формирование и динамику размера остатка его денежных активов [18].

У нормально функционирующей корпорации совокупный чистый денежный поток должен стремиться к нулю, то есть все заработанные в отчетном периоде денежные средства должны быть эффективно инвестированы. Однако к достижению такого результата ведут различные пути:

операционная деятельность может принести значительный чистый приток наличности, который организация использует для расширения основных фондов. Но возможна и противоположная ситуация – реализуя часть своего основного капитала, организация тем самым перекрывает чистый денежный отток от текущей деятельности [19].

1.2 Система показателей для управления денежными средствами

Целью анализа денежных средств является подготовка информации об объемах, временных параметрах, источниках поступления и направлениях расходования денежных средств, которая необходима для обоснованного принятия решений по управлению ими с учетом влияния объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов [6].

Информационной базой анализа для анализа денежных средств является форма № 0710004 «Отчет о движении денежных средств».

Организация должна представлять потоки денежных средств деятельности, используя:

- прямой метод, при котором раскрываются основные виды валовых денежных поступлений и валовых денежных платежей;
- косвенный метод, при котором чистая прибыль или убыток корректируются с учетом результатов операций неденежного характера.

Анализ денежных средств проводится по видам деятельности и включает в себя:

- анализ денежных средств по обычным видам деятельности организации;
- анализ денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности [11].

Анализ денежных средств включает пять этапов.

1 Рассматривается динамика объема формирования положительного денежного потока организации (притока денежных средств) по отдельным источникам. Целесообразно сопоставлять темпы роста положительного

денежного потока с темпами роста активов, объемов выручки от продаж, различными показателями прибыли (прибыли от продаж, чистой прибыли). Особое внимание необходимо уделить соотношению источников образования положительного денежного потока: внутренних (выручки от продаж) и внешних (полученных займов, кредитов), выявлению степени зависимости от внешних источников [10].

2 Изучается динамика объема отрицательного денежного потока организации (оттока денежных средств), а также его структуры по направлениям расходования денежных средств.

3 Анализируется сбалансированность положительного и отрицательного денежных средств по общему объему.

4 Определяются роль показателя чистой прибыли в формировании чистого денежного потока, влияние на него различных факторов: изменения за анализируемый период остатков производственных запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей, начисленной амортизации, образованных резервов и т.п. Особое место уделяется характеристике «качества чистого денежного потока», т.е. структуре источников его формирования. Высокий уровень качества чистого денежного потока характеризуется ростом удельного веса чистой прибыли, полученной за счет роста выручки от продаж, снижения себестоимости. Низкое качество имеет чистый денежный поток, значительная часть которого получена за счет роста цен на продажу продукцию, обусловленного в большей степени инфляционными процессами.

5 Проводится коэффициентный анализ, моделируются факторные системы с целью выявления и количественного измерения разнообразных резервов роста эффективности управления денежными средствами [10].

Для оценки степени равномерности формирования и синхронности положительного и отрицательного денежного потока рассчитываются следующие показатели: среднеквадратическое отклонение, коэффициент вариации и коэффициент корреляции [18].

Рассчитывается и анализируется также динамика коэффициента

ликвидности денежного потока по текущей деятельности:

$$K_1 = \text{ПД}_{\text{тек}} / \text{ОДП}_{\text{тек}}, \quad (2)$$

где K_1 - коэффициент ликвидности денежного потока;

$\text{ПДП}_{\text{тек}}$ – положительный денежный поток;

$\text{ОДП}_{\text{тек}}$ – отрицательный денежный поток.

Для обеспечения необходимой ликвидности денежного потока этот коэффициент должен иметь значение не меньше единицы. Превышение единицы будет способствовать росту остатков денежных активов на конец периода, т.е. повышению коэффициента абсолютной ликвидности организации.

Коэффициент эффективности денежных средств определяется по формуле:

$$K_2 = \sum \text{ЧДП} / \sum \text{ДП} \quad (3)$$

где K_1 - коэффициент эффективности денежных средств;

$\sum \text{ЧДП}$ – сумма чистого денежного потока;

$\sum \text{ДП}$ – общая сумма денежных платежей за период.

На этапе анализа денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности на основе информационной базы, рассчитываются положительные, отрицательные денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности. Для оценки качества денежных средств рассчитываются относительные показатели положительных и отрицательных денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности организации [12].

Для оценки качества денежных средств организации используют относительными показателями.

Рентабельность положительного денежного дохода характеризует размер чистой прибыли, полученной организацией за период к величине положительного денежного потока от всех видов деятельности за тот же период.

Рентабельность среднего остатка денежных средств характеризует размер чистой прибыли, характеризует размер чистой прибыли, полученной за период, приходящийся на один рубль остатка денежных средств.

Эти обобщающие показатели могут быть дополнены рядом частных показателей - коэффициентом рентабельности использования среднего остатка денежных активов в краткосрочных финансовых вложениях; коэффициентом рентабельности использования среднего остатка накапливаемых инвестиционных ресурсов в долгосрочных финансовых вложениях и т.п. [7].

Особый интерес представляет показатель рентабельности собственного капитала, характеризующий, сколько процентов собственного капитала сформировала организация за анализируемый период за счет чистого притока денежных средств от текущей деятельности:

$$R_{ск} = ЧДПТ \times 100 / С_{ск}, \quad (4)$$

где $R_{ск}$ - рентабельность собственного капитала;

ЧДПТ – чистый денежный поток от текущей деятельности;

$С_{ск}$ - собственный капитал.

Эффективное управление денежными средствами связано со скоростью обращения всего оборотного капитала. В связи с этим к важному направлению денежной политики относится оптимизация операционного и финансового циклов. Как известно, денежные средства выступают неотъемлемой частью оборотных активов, обеспечивающих функционирование организации и формирующих его операционный цикл.

Операционный цикл представляет собой период полного оборота всей суммы оборотных активов, в процессе которого происходит смена отдельных их видов (денежные активы – запасы – запасы готовой продукции - дебиторская задолженность).

Продолжительность производственного цикла организации определяется по следующей формуле:

$$\text{ППЦ} = \text{ПО}_{\text{да}} + \text{ПО}_{\text{мз}} + \text{ПО}_{\text{нп}} + \text{ПО}_{\text{гп}} + \text{ПО}_{\text{дз}}, \quad (5)$$

где ППЦ - продолжительность производственного цикла организации, в днях;

$\text{ПО}_{\text{да}}$ – $n^e R^{\text{но}}D$ обращения денежных активов, дней;

$\text{ПО}_{\text{мз}}$ – период обращения материальных запасов, дней;

$\text{ПО}_{\text{нп}}$ – период обращения незавершенного производства, дней;

$\text{ПО}_{\text{гп}}$ – период обращения готовой продукции, дней;

$\text{ПО}_{\text{дз}}$ – $n^e R^{\text{но}}D$ обращения дебиторской задолженности, дней.

В рамках операционного цикла выделяют две его основные составляющие: производственный и финансовый цикл (или цикл денежного оборота) [5].

Производственный цикл организации характеризует период полного оборота материальных элементов оборотных активов, используемых для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов, полуфабрикатов в организацию и заканчивая моментом отгрузки изготовленной из них готовой продукции покупателям.

Продолжительность производственного цикла организации рассчитывается по формуле:

$$\text{ППЦ} = \text{ПО}_{\text{зп}} + \text{ПО}_{\text{дз}}, \quad (6)$$

где ППЦ - продолжительность производственного цикла организации, дн.

$\text{ПО}_{\text{зп}}$ - продолжительность оборота запасов сырья, материалов и других материальных факторов производства в составе оборотных активов, в днях;

$\text{ПО}_{\text{дз}}$ - продолжительность инкассации текущей дебиторской задолженности, в днях.

Продолжительность финансового цикла (или цикла денежного оборота) организации определяется по следующей формуле:

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{ПО}_{\text{кз}}, \quad (7)$$

где ПФЦ - продолжительность финансового цикла (цикла денежного

оборота), в днях;

ПОЦ - продолжительность операционного цикла, в днях;

ПО_{кз} – период обращения кредиторской задолженности, в днях.

Рассмотренная система показателей позволяет расширить традиционный набор финансовых коэффициентов, сделав упор при этом на анализ денежных средств организации [6].

Рост дебиторской задолженности можно считать положительным в том случае, если он происходит меньшими темпами, чем рост выручки от продажи услуг.

При росте дебиторской задолженности следует рассчитывать коэффициент соотношения темпов роста дебиторской задолженности и объема продаж:

$$K_{\text{соот}} = \text{ТР}_{\text{дв}} / \text{ТР}_{\text{дз}}, \quad (8)$$

где ТР_{дз} - темпы роста дебиторской задолженности;

ТР_{дв} - темпы роста выручки от продаж.

Указанный коэффициент должен быть меньше 1, в противном случае возникает существенный риск неплатежеспособности, так как дебиторская задолженность - это иммобилизованные денежные средства из оборота, подрывающие ликвидность организации. Незначительный рост коэффициента может быть связан с тем, что организация стимулирует будущий рост продаж за счет продажи продукции в кредит (поддерживает стратегических покупателей или использует отсрочку платежа как метод конкурентной борьбы).

Однако для нормального функционирования организации необходимо чтобы темпы роста дебиторской задолженности были выше темпов роста кредиторской задолженности.

Влияние каждого из названных обстоятельств на формирование свободных средств в обороте, следовательно, на достаточность платежей дебиторов для своевременного погашения кредиторской задолженности

неравнозначно [10].

Увеличение платежеспособности в следующем за базисным периодом возможно только при соблюдении неравенства:

$$V_0 \times I_v > D_0 \times I_d > K_0 \times I_k . \quad (9)$$

где I_v - индекс выручки от продаж;
 V_0 - выручка прогнозируемого периода, тыс.р.
 I_d - индекс роста дебиторской задолженности;
 D_0 - дебиторская задолженность отчетного периода;
 I_k - индекс роста кредиторской задолженности;
 K_0 - кредиторская задолженность прогнозируемого периода.

Это означает что для прогноза необходимо, чтобы темпы соотношения роста выручки, дебиторской и кредиторской задолженности за период были больше 1 ($I_v / I_d / I_k > 1$).

Управление денежным потоком особенно важно для организации с точки зрения необходимости:

- управления оборотным капиталом (оценки краткосрочных потребностей в наличных средствах и управления запасами);
- управления затратами и их оптимизации с точки зрения более рационального распределения ресурсов организации в процессе производства;
- управления экономическим ростом.

С учетом рассмотренных принципов организуется конкретный процесс управления денежными средствами организации.

Но главная роль в управлении денежными средствами отводится обеспечению их сбалансированности по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам. Чтобы успешно решить эту задачу, в первую очередь необходимо добиться сбалансированности объемов положительного и отрицательного средств денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияет на результаты хозяйственной деятельности [7].

Анализ денежных потоков целесообразно проводить в определенной последовательности, используя те или иные аналитические приемы. В публикациях отечественных авторов рассматриваются различные подходы к анализу денежных потоков (таблица 1).

Таблица 1 - Классификация методик анализа денежных средств

№ п/п	Автор	Этапы анализа
	А	1
1	Ковалев В.В. [14]	-общая динамика результатов хозяйственной деятельности; - оценка прибыльности организации, наличия средств на расчетном счете, снижающего или увеличивающего остатка средств на счете; -оценка балансового уравнения денежного потока; - расчет финансового цикла.
2	Бланк И.А. [5]	- вертикальный и горизонтальный анализ абсолютных значений денежных потоков; - сравнительный анализ денежных потоков; - коэффициентный анализ денежных потоков.
3	Истомин В.С. [13]	- проведение горизонтального анализа денежных потоков по ОДДС, рассчитываются абсолютные и относительные изменения притоков и оттоков, устанавливаются тенденции изменения объема денежных средств; - проведение вертикального анализа денежных потоков; - анализируется величина ЧДП; - прогнозируется его величина на будущие отчетные периоды.
4	Сорокина Е.М. [17]	- анализ остатков денежных средств (расчет прямых и косвенных факторов на изменение величины остатка денежных средств); - анализ динамика положительного и отрицательного денежного потока; -синхронность формирования положительного и отрицательного денежных потоков; - анализ чистого денежного потока расчет прямых и косвенных факторов на изменение величины остатка чистого денежного потока); - анализ эффективности денежных потоков в организации.

На этапе анализа денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности на основе информационной базы, рассчитываются положительные, отрицательные денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности [19].

2 Методологические и методические подходы к решению проблемы управления денежными средствами в ООО «Связьстройсервис»

2.1 Краткая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «Связьстройсервис» создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 14-ФЗ «Об обществе с ограниченной ответственностью» 15 ноября 2007 г. Сокращенное название: ООО «Связьстройсервис».

Располагается по адресу: 640007, Курганская область, город Курган, улица Омская, 110 – а. Организации присвоены ИНН 4501135253, ОГРН 1074501008185, ОКПО 80649482.

Участниками общества являются: Кривошекова Екатерина Павловна, Радзиховский Игорь Анатольевич, Ткаченко Лидия Алексеевна, Журавлев Борис Николаевич, которые являются представителями общего собрания участников организации.

К исключительной компетенции Общего собрания участников организации относятся:

- определение основных направлений деятельности организации, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;

- изменение Устава ООО «Связьстройсервис», в том числе изменение размера Уставного капитала;

- избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии организации;

- утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;

- принятие решения о реорганизации или ликвидации ООО «Связьстройсервис».

Устав организации ООО «Связьстройсервис» как единственный учредительный документ, регулирующий деятельность экономического субъекта. В ходе образования организации составлен устав, выступающий в

качестве документа, который подается в налоговую службу при регистрации организации. Устав организации подлежит утверждению участниками общества.

Общество является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной цели своей предпринимательской деятельности извлечение прибыли. Основным видом деятельности исследуемого экономического субъекта является проектирование и строительство телекоммуникационной инфраструктуры.

Начисление налогов в ООО «Связьстройсервис» производится в соответствии с Налоговым кодексом, который устанавливает систему налогов, взимаемых в федеральный бюджет, а также общие принципы налогообложения и сборов в Российской Федерации. Организация применяет общий налоговый режим и является плательщиком налога на прибыль организации, транспортного налога, НДС, взносов во внебюджетные фонды от заработной платы работников.

ООО «Связьстройсервис» относится к субъектам малого предпринимательства (согласно ст. 4 Федерального закона № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»). Управление обществом осуществляется в соответствии с его уставом.

Структура управления организации представлена на рисунке 3. Директор руководит деятельностью главного инженера, начальника производственного – технического отдела, бухгалтера, прорабов и мастеров. Главный инженер организации руководит производственным подразделением организации. Он осуществляет поиск заказчиков, производит заключение договоров на строительство объектов. Прораб осуществляет разработку документации, сущность которой заключается в определении потребности в строительных материалах, разработка графиков выполнения работ, руководство над производственными процессами. Прораб организует работу непосредственно на участках, которые возглавляют начальники участков. Осуществляет контроль за качеством работ.



Рисунок 3 – Структура управления ООО «Связьстройсервис»

Начальник планово-технического отдела осуществляет разработку проектно сметной документации, разработку и согласование с Заказчиком разрешительно-допусковой документации технологии. В его подчинении находятся проектировщики, осуществляющие работу по выполнению проектированию работ и сметчики, составляющие строительные сметы на объекты строительства. Главный бухгалтер организации несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности.

Во главе организации и каждого подразделения находится руководитель, наделенный определенными полномочиями и сосредоточивающий в своих руках функции управления. Все отделы имеют связь между собой.

Рассмотрим таблицу 2, в которой отражены размеры производственной деятельности, являющиеся главными показателями функционирования организации.

Таблица 2 – Основные показатели финансовых результатов

№ п/п	Показатели	Годы		
		2018	2019	2020
	А	1	2	3
1	Выручка, тыс. р.	10204	5269	7129
2	Себестоимость продаж, тыс. р.	7670	5244	3438
3	Прибыль от продаж, тыс. р.	2534	25	3691
4	Результат по прочим доходам и расходам, тыс. р.	364	-5658	4818
5	Прибыль до налогообложения, тыс.р.	2898	-5633	8509
6	Чистая прибыль, тыс. р.	2698	-5812	8102
7	Рентабельность продаж, %	24,83	0,47	51,77

Период исследования характеризуется снижением производственных ресурсов организации. Сокращение выручки организации свидетельствует о сокращении объемов производства организации.

Так как темпы сокращения себестоимости продаж выше темпа сокращения выручки организации, то за период исследования прибыль от продаж увеличивается с 2534 тыс.р. до 3691 тыс.р. Рост показателя прибыли от продаж составляет 1157 тыс.р. или 45,66 %. Однако на формирование итогового финансового результата большое влияние оказывает прочая деятельность организации. Итоговый финансовый результат формируется под влиянием основной деятельности. За 2018 г. результатом хозяйственной деятельности является чистая прибыль, размер которого в 2018 г. составляет 2698 тыс.р. В 2020 г. финансовым результатом является чистая прибыль в размере 8102 тыс.р., что на 5404 тыс.р. меньше больше 2018 г. За период 2019 г. финансовым результатом является чистый убыток, размер которого составляет 5812 тыс.р.

В целом по результатам проведенной организационно-экономической характеристики можно сказать, что производственное положение исследуемого объекта улучшается в течение анализируемого периода. На следующем этапе перейдем к рассмотрению организации учета операций на расчетных счетах в организации.

2.2 Анализ управления денежными средствами в организации

На основании данных бухгалтерского учета проанализируем динамику положительных (ПДП) и отрицательных (ОДП) денежных средств (таблица 3).

Таблица 3– Динамика денежных средств , тыс.р.

№ п/п	Показатели	Обозначение	Годы		
			2018	2019	2020
	А	1	2	3	4
1	Остаток денежных средств на начало года		5	0	0
2	Положительный денежный поток	ПДП	18099	4083	8483
3	Отрицательный денежный поток	ОДП	18104	4083	8483
4	Чистый денежный поток	ЧДП	-5	0	0
5	Остаток денежных средств на конец года		0	0	0

В организации формируется отрицательный чистый отрицательный поток, что способствует снижению остатка денежных средств за период 2018г. на 5 тыс.р.(таблица 10).

За период 2019 г. и 2020г. положительные и отрицательные потоки равны, в 2019 г. в размере 4083 тыс.р., а в 2020г. в размере 8483 тыс.р.

Отчет о движении денежных средств отражает движение денежных средств и их эквивалентов по трем видам операций: текущим, инвестиционным и финансовым, движение по видам деятельности представлено в таблице 4.

У организации за период исследования наблюдается движение по всем видам деятельности. Поступление по текущей деятельности за период исследования сокращается на 4261 тыс.р. или на 37,3% и в 2020 г. составляет 7163 тыс.р.

Расходование по текущей деятельности сокращается на 343 тыс.р. или на 67,43 % и в 2020 г. отрицательный денежный поток по текущей деятельности равен 2224 тыс.р., а в 2018 г. 6828 тыс.р. Так как темпы сокращения отрицательного денежного потока выше темпа сокращения положительного денежного потока, то у организации за период исследования чистый денежный

поток по текущей деятельности увеличивается на 343 тыс.р. или на 7,46 % и в 2020 г. составляет 4939 тыс.р.

Таблица 4 – Движение денежных потоков по видам деятельности, тыс.р.

	Показатели	Годы		
		2018	2019	2020
	А	1	2	3
1	Поступление денежных средств от текущей деятельности	11424	2445	7163
2	Расходы денежных средств по текущей деятельности	6828	3005	2224
3	Чистый денежный поток от текущей деятельности	4596	-560	4939
4	Расходы денежных средств по инвестиционной деятельности	107	-	-
5	Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	-107	-	-
6	Поступление денежных средств по финансовой деятельности	6675	1638	1320
7	Расходы денежных средств по финансовой деятельности	11169	1078	6259
8	Чистый денежный поток от финансовой деятельности	-4494	560	-4939
9	Итого поступления денежных средств	18099	4083	8483
10	Итого расход денежных средств	18104	4083	8483
11	Итого чистый денежный поток (поступления – расходы)	-5	0	0

По инвестиционной деятельности движение денежных средств по расходованию наблюдается только за 2018 г. в размере 107 тыс.р., что приводит к формированию отрицательному чистому потоку в размере -107 тыс.р. По финансовой деятельности движение денежных средств наблюдается за весь период исследования.

За 2018 г. и за 2020 г. расходование денежных средств превышают поступления денежных средств, что способствует формированию отрицательному денежному потоку в размере 4494 тыс.р. за 2018 г. и 4939 тыс.р. за 2020 г.

Общая сумма положительного денежного потока сокращается с 18099

тыс.р. до 8483 тыс.р., при одновременном сокращении отрицательного денежного потока с 18104 тыс.р. до 8483 тыс.р.

Причина данной тенденции является неэффективное управление движением денежными средствами. За период исследования наблюдается сокращение расходов организации, вследствие снижения объемов производства. Так как положительный денежный поток равен отрицательному денежному потоку остатков денежных средств, как начало года, так и на конец года, в балансе организации нет. На протяжении всего анализируемого периода наибольший удельный вес в положительном денежном потоке занимает движение денежных средств по текущей деятельности (таблица 5).

Таблица 5 – Структура формирования денежных потоков

№ п/п	Показатели	2018 г.		2019 г.		2020 г.	
		сумма, тыс.р.	уд.вес, %	сумма, тыс.р.	уд.вес, %	сумма, тыс.р.	уд.вес, %
		А	1	2	3	4	5
1	Поступление денежных средств от текущей деятельности	11424	63,12	2445	59,88	7163	84,44
2	Поступление денежных средств по финансовой деятельности	6675	36,88	1638	40,12	1320	15,56
3	Итого поступления денежных средств	18099	100,00	4083	100,00	8483	100,00
4	Расходы денежных средств по текущей деятельности	6828	37,72	3005	73,60	2224	26,22
5	Расходы денежных средств по инвестиционной деятельности	107	0,59	0	0,00	0	0,00
6	Расходы денежных средств по финансовой деятельности	11169	61,69	1078	26,40	6259	73,78
7	Итого расход денежных средств	18104	100,00	4083	100,00	8483	100,00

Так в 2018 г. положительный денежный поток состоит на 63,12% от поступлений по текущей деятельности на 36,88 % от движения денежных по финансовой деятельности на 36,88 %. В 2020 г. положительный денежный

поток сформирован на 84,44 % от текущей деятельности на 15,56 % от поступлений по финансовой деятельности. Отрицательный денежный поток в 2018 г. состоит на 37,72 % по текущей деятельности, на 0,59 % от инвестиционной деятельности и на 61,69 % по финансовой деятельности.

В 2020 г. отрицательный денежный поток формируется только от поступлений текущей и финансовой деятельности. В 2020 г. удельный вес денежного потока от текущей деятельности сократился на 11,5 пункта и составил 26,22 % соответственно на финансовую деятельность приходится 73,78 % от отрицательного денежного потока. За период 2019 г. по результатам анализа движения денежных средств можно сделать вывод, что инвестиционная и текущая деятельность организации приводит к оттоку денежных средств. За период 2018 г. и 2020 г. текущая деятельность и финансовая организации формирует нулевой денежный поток.

Причины сложившей ситуации:

- неэффективное управление движением денежными потоками, при котором формируются нулевые остатки денежных средств на конец отчетной даты;

- сокращение объемов производства из-за недостаточности денежных средств для приобретения оборотных активов.

К внешним факторам, влияющие на формирование денежных потоков, относятся: конъюнктура товарных рынков, сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции (правила делового оборота), система осуществления расчетных операций хозяйствующих субъектов, доступность внешних источников финансирования (кредитов, займов, целевого финансирования).

В таблице 6 представлена динамика коэффициентов эффективности использования денежного потока. Значение коэффициента ликвидности денежного потока за весь период исследования равно 1, что свидетельствует о том, что поступления денежных средств равны выбытию денежных средств.

Таблица 6 - Динамика коэффициентов эффективности использования денежных средств

№ п/п	Показатели	Годы		
		2018	2019	2020
А		1	2	3
1	Коэффициент ликвидности денежного потока	1,00	1,00	1,00
2	Коэффициент достаточности чистого денежного потока	0,41	-0,52	0,79
3	Коэффициент эффективности денежных средств	0,25	-0,14	0,58
4	Коэффициент рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности	0,24	-2,38	1,13
5	Доля денежного потока от текущей деятельности в выручке организации	1,12	0,46	1,00
6	Рентабельность отрицательного денежного потока	0,40	-1,93	3,64

Доля денежного потока от текущей деятельности в выручке организации сокращается и за весь период исследования формируется нулевой чистый денежный поток, что является отрицательной тенденцией. Отрицательной тенденцией является, то, что за период исследования сокращаются денежные потоки от текущей деятельности и увеличиваются денежные потоки от финансовой деятельности организации.

Оценка коэффициентов платежеспособности представлена за период исследования в таблице 7.

Таблица 7 - Оценка коэффициентов платежеспособности

№ п/п	Показатели	Норматив	Годы		
			2018	2019	2020
А			1	2	3
1	Коэффициент текущей (общей) ликвидности	>2	4,73	4,14	11,32
2	Коэффициент быстрой ликвидности	>0,7	3,89	4,01	10,93
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,02	0,02	0,01

В течение 2018-2019 гг. у организации фактическое значение этого коэффициента превышало достаточный уровень (4 против 2). Дело в том, что у организации «резерв» чистого оборотного капитала, следовательно, и финансовая устойчивость, и платежеспособность были высокими. В 2020 г. коэффициент текущей ликвидности увеличился до 11,32 и вышел за рамки допустимого значения.

Коэффициент абсолютной ликвидности сократился за период 2018-2020г. на 0,01 р., и в 2020г. составляет 0,01. Значение коэффициента абсолютной ликвидности ниже нормативного значения в 2020 г., что свидетельствует о том, что денежных средств недостаточно для покрытия текущих обязательств. Сокращение коэффициента абсолютной ликвидности происходит по причине роста кредиторской задолженности в краткосрочных пассивах организации.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличивается за период 2018-2020 гг. с 3,89 до 10,93. Коэффициент быстрой ликвидности выше нормативного значения, что свидетельствует о том, что, денежные средства и предстоящие поступления от текущей деятельности смогут покрыть текущие долги.

Основная часть коэффициентов выше нормативных значений, что свидетельствует о том, что организация способна покрыть свои обязательства имеющими активами.

Финансовое положение организации находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги (таблица 8).

Таблица 8 - Динамика коэффициентов оборачиваемости

№ п/п	Показатели	Годы		
		2018	2019	2020
А		1	2	3
1	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,31	0,16	0,22
2	Коэффициент оборачиваемости запасов	2,01	1,45	6,72
3	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,37	0,18	0,23
4	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,41	0,23	0,29
5	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	9,00	3,24	3,39

Общий показатель оборачиваемости оборотных активов сокращается на 0,09 оборота в год и в 2020 г. составляет 0,22 оборота в год. Коэффициент оборачиваемости запасов за период 2018-2020гг. увеличивается с 2,01 до 6,72 оборотов в год. Значительное сокращение оборачиваемости наблюдается по

дебиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась с 0,37 оборота до 0,23 оборотов в год. Оборачиваемость собственного капитала также сокращается. Так как оборачиваемость оборотных активов, дебиторской задолженности сокращается, то продолжительность одного оборота растет (таблица 9).

Таблица 9 - Динамика длительности ОФЦ и периода одного оборота, дни

№ п/п	Показатели	Годы		
		2018	2019	2020
	А	1	2	3
1	Продолжительность периода оборота оборотных активов	1147	2254	1610
2	Продолжительность периода оборота запасов	179	248	54
3	Продолжительность оборота дебиторской задолженности	966	2004	1555
4	Продолжительность оборота кредиторской задолженности	40	111	106
5	Длительность операционного цикла	1145	2252	1609
6	Длительность финансового цикла	1105	2141	1503

Необходимо отметить, что организация имеет очень высокую продолжительность циклов, что является отрицательной тенденцией. Так как чем больше продолжительность циклов, тем выше потребность организации в источниках финансирования и тем выше затраты на финансирование.

Таким образом, на основании проведенного исследования можно сделать выводы, что, несмотря на рост чистой прибыли, прибыли от продаж управление денежными потоками в организации не эффективное, на что указывает сокращение денежного потока по текущей деятельности и отсутствие денежных средств в организации на конец каждого календарного года. По данной причине организация не может своевременно оплатить текущие расходы, что приводит к росту дополнительных расходов в виде пеней, штрафов за несвоевременную оплату налогов, взносов во внебюджетные фонды. На основании выше изложенного можно сделать вывод, что организации необходимы мероприятия по совершенствованию управления денежными потоками, который проводится на основании данных анализа движения денежных средств.

3 Совершение управления денежными средствами в ООО

«Связьстройсервис»

3.1 Рекомендации по сбалансированности денежного потока

Чтобы вовремя оплачивать счета поставщиков, организация должна обладать определенным уровнем абсолютной ликвидности, то есть располагает определенным запасам денежных средств (речь идет о совокупности остатка на банковских счетах и в кассе). Кроме того, должен быть и некий страховой запас на случай непредвиденных выплат. В то же время нет смысла создавать чрезмерные денежные запасы. Запасы денежных средств не способствуют созданию прибыли, они просто снижают общий оборот капитала. Таким образом, организация очень заинтересовано в применении методов эффективного управления денежными ресурсами: если они могут заставить свою наличность «работать усерднее», то они смогут снизить оптимальные остатки денежных средств.

Одним из главных условий нормальной деятельности организации является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков, основная задача анализа заключается в выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств, определении источников их поступлений и направлений использования.

Результаты деятельности экономического субъекта характеризуются дефицитным денежным потоком, что приводит к неплатежеспособности.

Однако избыточный денежный поток обуславливает обесценивание денежных средств в условиях инфляции, в результате чего уменьшается реальная величина собственного капитала, поэтому в организации необходимо организовать эффективное использование денежных средств, при котором величина денежных средств должны быть оптимальной.

Для достижения сбалансированности и сокращению дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде можно предложить мероприятия, представленные на рисунке 4.



Рисунок 4- Мероприятия по сбалансированности денежного потока

Необходимо отметить, что денежный остаток на конец 2020 г. денежных активов значительно ниже оптимального уровня денежного остатка организации, поэтому организации необходимы мероприятия направленные на рост положительных денежных потоков, что позволит увеличить остаток денежных активов в балансе организации.

3.2 Расчет экономической эффективности мероприятия по сокращению

дебиторской задолженности

У ООО «Связьстройсервис» упали объемы продаж, сократилась доля кредитов и кредиторской задолженности в пассиве баланса. В подобных условиях величина дебиторской задолженности просто не может оставаться неизменной.

После того как определен целевой уровень дебиторской задолженности компании, а также сформированы требования к объему поступлений, предстоит распределить кредитные лимиты по клиентам. Решить эту задачу можно, используя показатель оборачиваемости дебиторской задолженности.

Суть подхода - экспертно оценить, как изменится период оборачиваемости по каждому клиенту и с учетом планового объема продаж этому контрагенту рассчитать кредитные лимиты покупателей по следующей формуле:

$$Кл=Оп/ Об \quad (10)$$

где Кл - кредитный лимит покупателя;

Оп - планируемый объем продаж;

Об - ожидаемый период оборачиваемости.

После того как подобным образом будут выполнены расчеты кредитных лимитов покупателей, итоговую сумму среднемесячной дебиторской задолженности сравнивают с целевым значением дебиторской задолженности, которое было получено при построении модели баланса. Если выяснится, что сумма лимитов больше допустимой дебиторской задолженности, придется либо пропорционально уменьшить рассчитанные лимиты, либо отказаться от работы с некоторыми контрагентами. Данные о планируемых объемах продаж с поправкой на кризис и ожидаемые показатели оборачиваемости в разрезе клиентов представлены в таблице 10. В ходе переговоров с представителями ООО «Сервис» выяснилось, что контрагент собирается ежемесячно приобретать продукцию на 140 тыс. рублей.

Таблица 10 - Расчет ежемесячных кредитных лимитов в разрезе основных покупателей ООО «Связьстройсервис»

№ п/п	Клиент	Планируемый объем продаж клиенту, тыс. р.	Оборачиваемость дебиторской задолженности раз в месяц	Лимит дебиторской задолженности, в год
1	ООО «Сервис»	140 000	0,9	155 556
2	АО «Курганэнерго»	460 000	1,5	306 667
3	АО «Аэропорт Курган»	490 000	0,85	576 471
4	ФГКУ «6 ОФПС по Курганской области»	470 000	1	470 000
5	ООО «Полло» (г. Курган)	245 000	0,5	490 000
6	ПАО «СУЭНКО»	121 451	0,8	151 814
7	ООО «Кургансетьсервис»	126 000	1,2	105 000
8	Прочие	50 000	0,5	100 000
9	Итого	2 102 451	1	2 355 507

Итоговая сумма рассчитанных кредитных лимитов составляет 2355 тыс.р. Произведем сравнение с фактическими данными дебиторской задолженности на конец 2020г. (таблица 11).

Таблица 11 - Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс.р.

№ п/п	Покупатели	Лимит ДЗ, тыс.р.	Отклонение лимита от ДЗ, тыс.р.	Задолженность на 2020г.	В том числе:	
					непросроченная	просроченная
	А	1	2	3	А	1
1	ООО «Сервис»	155,56	1995,66	2151,22	258,15	1893,07
2	АО «Курганэнерго»	306,67	2638,55	2945,22	353,43	2591,79
3	АО «Аэропорт Курган»	576,47	3935,97	4512,44	541,49	3970,95
4	ФГКУ «6 ОФПС по Курганской области»	470,00	1381,22	1851,22	222,15	1629,07
5	ООО «Полло» (г. Курган)	490,00	461,22	951,22	114,15	837,07
6	ПАО «СУЭНКО»	151,81	498,30	650,11	78,01	572,10
7	ООО «Кургансетьсервис»	105,00	453,69	558,69	67,04	491,65
8	Прочие	100,00	4,88	104,88	12,59	92,29
9	Итого	2355,51	11369,49	13725,00	1647,00	12078,00

Анализ данных таблицы 11 показал, что общая величина задолженности покупателей и заказчиков на конец 2020 г. составила 13725 тыс.р.

Данная задолженность сформирована из непросроченной задолженности на сумму 1647 тыс.р. и из просроченной задолженности в размере 12078 тыс.р.

В целях оценки эффективности предлагаемых мероприятий по управлению дебиторской задолженностью можно проанализировать два варианта:

- предоставление покупателю скидки за немедленную оплату произведенной поставки, что может привести к дополнительному денежному потоку;

- получение краткосрочного кредита в банке для покрытия своих потребностей и вовлечение в оборот денежных средств без предоставления покупателю скидки.

При этом учитывается, что:

- при оплате по факту отгрузки представляется скидка – 0.5%;
- возможный банковский процент по краткосрочному кредиту - 16 % годовых.

Реальную годовую ставку процента определяют по формуле:

$$C_{\text{г}} = R_{\text{cd}} \times 360 / N_{\text{d}}, \quad (11)$$

где $C_{\text{г}}$ - реальная годовая ставка процента (%);

R_{cd} - ставка скидки за ускорение платежа (%);

N_{d} - число дней между окончанием льготного периода оплаты и предельным сроком оплаты по договору.

Величину скидки за ускорение платежа нужно подбирать таким образом, чтобы соответствующая ей реальная годовая ставка процента была выше, чем фактическая ставка по банковскому кредиту на пополнение оборотного капитала:

$$R_{\text{cd}} > R_{\text{б}} \times N_{\text{d}} / 360, \quad (12)$$

где $R_{\text{бл}}$ — годовая ставка банковского кредита.

Так, например, если за период 20 дней устанавливать скидку в размере 0,5%, то $C_{\text{г}} = 0,5 \times 360 / 20 = 9\%$

Так как организация для пополнения оборотного капитала привлекает средства под 16%, то $16\% > 9\%$. Произведем расчет эффективности применения скидки в таблице 12.

Таблица 12 - Расчет эффективности применения скидки

№ п/п	Показатели	Общая сумма задолженности, тыс.р.	Период кредитования (по договору), дн.	Ставка за ускорение, платежа, %	Размер потери, тыс.р. (Скидка)	Стоимость привлеченного оборотного капитала на данный срок под 16 % годовых	Экономический эффект, тыс.р.
1	ООО «Сервис»	2151,22	27	0,5	10,76	25,46	14,70
2	АО «Курганэнерго»	2945,22	45	0,5	14,73	58,10	43,37
3	АО «Аэропорт Курган»	4512,44	25,5	0,5	22,56	50,44	27,88
4	ФГКУ «6 ОФПС по Курганской области»	1851,22	30	0,5	9,26	24,34	15,09
5	ООО «Полло» (г. Курган)	951,22	15	0,5	4,76	6,25	1,50
6	ПАО «СУЭНКО»	650,11	24	0,5	3,25	6,84	3,59
7	ООО «Кургансетсервис»	558,69	36	0,5	2,79	8,82	6,02
8	Прочие	104,88	15	0,5	0,52	0,69	0,17
9	Итого	13725,0 0	-	-	68,63	180,94	112,32

Связь скидки за ускорение оплаты с ценой кредитных ресурсов вполне логична. Если организация не может добиться ускорения погашения дебиторской задолженности, то ей приходится пополнять свои оборотные средства преимущественно за счет кредита. Проведенные расчеты показывают, что при потере за счет скидки в размере 68,63 тыс.р., организация на данный срок привлекает данные средства под 16 % и размер оплаты составляет 180,94 тыс.р. Эффективность применения скидки в среднем за 1 месяц составляет 112,32 тыс.р. В год $112,32 \times 12 = 1347,84$ тыс.р.

Итоги мероприятия по управлению дебиторской задолженностью

представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Расчет изменения показателей при сокращении дебиторской задолженности

№ п/п	Показатели	Значение, тыс.р.
	А	1
1	Существующее положение	
1.1	Общая дебиторская задолженность на конец 2020 г.	31958,00
1.2	в том числе задолженность покупателей	13725,00
1.2.1	из нее просроченная.	12078,00
1.3	Среднегодовой размер дебиторской задолженности в 2020г.	30800
1.4	Количество оборотов дебиторской задолженности в 2020 г.	0,23
1.5	Продолжительность одного оборота, дн.	1555,34
2	Предлагаемые мероприятия	
2.1	Расчет лимита дебиторской задолженности и доведение задолженности до допустимого уровня, тыс.р.	2355,51
2.2	Полная ликвидация просроченной задолженности, тыс.р.	12078,00
2.2	Внедрение системы скидок и сокращение заемного оборотного капитала. Иметь экономический выигрыш за счет сокращения затрат кредиты	1347,83
3	Предполагаемый эффект	
3.1	Сокращение уровня дебиторской задолженности и ее среднегодовой размер составит	19880
3.2	Количество оборотов дебиторской задолженности в 2021 г.	0,36
3.3	Плановая продолжительность одного оборота, дн.	1003,90
4	Результаты	
4.1	Сокращение продолжительности оборота, дн.	551
4.2	Размер высвобождаемых оборотных средств, тыс.р.	10920
4.3	Рост прибыли за счет ускорения оборачиваемости, тыс.р.	2066,96

Размер высвобождаемых оборотных средств за счет ускорения их оборачиваемости определяется при использовании метода цепных подстановок: $(1003,9-1555,34) \times (7129/360) = 10920$ тыс.р.

Высвобождение оборотных активов из оборота следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот - как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации стала требоваться их большая сумма.

Заключение

Одним из наиболее важных и сложных этапов управления денежными средствами является их оптимизация. Оптимизация денежных средств представляет собой процесс выбора наилучших форм в организации с учетом условий и особенностей осуществления ее хозяйственной деятельности.

Рациональное формирование денежных потоков способствует ритмичности операционного цикла организации и обеспечивает рост объемов производства и продажи продукции. При этом любое нарушение платежной дисциплины отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, продаже готовой продукции, положении организаций на рынке и т.п. Даже у организаций, успешно работающих на рынке и генерирующих достаточную сумму прибыли, неплатежеспособность может возникать как следствие несбалансированности различных видов денежных потоков во времени.

Объектом исследования является деятельность организации ООО «ООО «Связьстройсервис», деятельность которой направлена на получении прибыли за счет проектирования и строительства телекоммуникационной инфраструктуры.

На основании проведенной организационно-экономической оценки деятельности организации можно сформулировать вывод, что за период исследования наблюдается отрицательная динамика количественных и качественных показателей деятельности организации, так как сокращаются объемы продаж, сокращается эффективность использования производственных ресурсов. Проведенный анализ формирования денежных потоков показал, что в организации в 2018г. формируется отрицательный чистый отрицательный поток, что способствует снижению остатка денежных средств за период 2018г. на 5 тыс.р. За период 2019 г. и 2020г. положительные и отрицательные потоки равны, в 2019 г. в размере 4083 тыс.р., а в 2020г. в размере 8483 тыс.р. Так как положительный денежный поток равен отрицательному денежному потоку

остатков денежных средств, как начало года, так и на конец года, в балансе организации нет.

За период 2018-2020 гг. наибольшее влияние на формирование денежного потока оказывает текущая и финансовая деятельность организации. Финансовая деятельность организации полностью представлена от движения денежных потоков по поступлениям и погашению кредитам и займам. Отрицательной тенденцией является, то, что за период исследования сокращаются денежные потоки от текущей деятельности и увеличиваются денежные потоки от финансовой деятельности организации. Поэтому организации необходимы мероприятия совершенствованию анализа и учета денежных средств.

Повышение суммы чистого денежного потока исследуемой организации может быть обеспечено за счет осуществления следующих основных мероприятий:

- совершенствование управления дебиторской задолженностью;
- роста выручки за счет повышения урожайности;
- увеличение высокорентабельных производств;
- снижение суммы постоянных издержек организации;
- повышение эффективности использования ресурсов (основных средств, трудовых ресурсов).

Проведенное исследование подтверждает вывод о необходимости оптимизации денежных средств. ООО «Связьстройсервис» в работе предлагается сокращение уровня дебиторской задолженности.

Размер высвобождаемых оборотных средств за счет ускорения их оборачиваемости дебиторской задолженности 10920 тыс.р., что следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот - как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации.

Список использованных источников

I Нормативно - законодательные документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 26 ноября 2001 г. №146-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации, 2001. - №49, ст.4552.

2. Приказ Минфина России от 02.02.2011 № 11н Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)// Зарегистрировано в Минюсте РФ 29 марта 2011 г. № 20336

3. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций" (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)

4. Отчетность организации ООО «Связьстройсервис» за 2018-2020гг.

II Учебно - методическая литература

5. Банк В.Р. Финансовый анализ. – М.: Проспект, 2018. –344 с.

6. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 224 с.

7. Бережная Е.В., Бережной В.И., Бигдай О.Б. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций)– Инфра-М, 2020. – 336с.

8. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента. – М.: Эльга, Ника-Центр, 2020. – 155с.

9. Васильева Л. С. Финансовый анализ / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - М.: КноРус, 2019. - 880 с.

10. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – 4-е изд, пераб. и доп.- М: КНОРУС, 2011.-880с.

11. Герасимова В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. - М.: Кнорус, 2018. - 360 с.

12. Загородников С. В. Финансовый менеджмент. Краткий курс / С.В. Загородников. - М.: Окей-книга, 2018. - 176 с.

13. Истомина В. С. Методические аспекты анализа денежных потоков // Вестник Амурского государственного университета. Серия: Естественные и

экономические науки. - 2017.- № 59. - С. 169 –175.

14.Ковалев В. В. Финансовый менеджмент. Теория и практика .- М.: Проспект, 2019. – 460 с.

15.Когденко В.Г. Экономический анализ . - М.: Юнити, 2019. - 176 с.

16.Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности- М.: НИЦ Инфра-М, 2018. - 284 с.

17.Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков организации // Экономический анализ: теория и практика. 2018. №17. – С. 25-28

18.Сучкова Н.Ю., Сыроижко В.В. Методы оценки системы управления денежными потоками на предприятии // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2021. №3-2. – С. 15-20.

19. Шеремет А. Д., Козельцева, Е. А. Финансовый анализ.— М.: Экономический факультет МГУ имени М.В. Ломоносова, 2020. — 200 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ