

**Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ В МОСКВЕ»  
Autonomous noncommercial organization of higher education  
«INTERNATIONAL UNIVERSITY IN MOSCOW»**

**ИНСТИТУТ НЕПРЕРЫВНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

Кафедра экономики и управления

Форма обучения: заочная

## **КУРСОВАЯ РАБОТА**

По дисциплине «Комплексный экономический анализ»

На тему: «Анализ движения денежных средств»

Группа

Жл13Э211

Студент

Окунева Наталья Викторовна

Преподаватель

Долганова Нина Александровна

МОСКВА 2017

## Содержание

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические аспекты анализа денежных средств предприятия.....	4
1.1 Денежные средства предприятия: понятие, сущность, структура.....	4
1.2 Оценка наличия и использования денежных средств.....	7
Глава 2. Анализ денежных средств в ООО «МПЦ-С».....	11
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	11
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности.....	15
2.3. Анализ отчетности о движении денежных средств.....	19
Глава 3. Прогнозирование бюджета денежных средств.....	26
Заключение.....	29
Список использованной литературы.....	31

## Введение

Актуальность анализа движения денежных средств обусловлена тем, что в современных условиях посткризисного состояния экономики страны одним из основных условий финансового благополучия предприятия является приток денежных средств, обеспечивающий покрытие его обязательств. Отсутствие такого минимально необходимого запаса денежных средств свидетельствует о его серьезных финансовых затруднениях. Чрезмерная же величина денежных средств говорит о том, что реально предприятие терпит убытки, связанные, во-первых, с инфляцией и обесценением денег и, во-вторых, с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В этой связи возникает необходимость оценить рациональность управления денежными средствами на предприятии.

Информация о движении денежных средств предприятия полезна тем, что она предоставляет пользователям финансовой отчетности базу для оценки способности предприятия привлекать и использовать денежные средства и их эквиваленты.

Цель исследования заключается в анализе движения денежных средств предприятия с последующей разработкой практических рекомендаций по оптимизации управления денежными потоками предприятия.

В зависимости от цели исследования в работе ставятся следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты формирования денежных средств;
- провести расчет необходимых показателей;
- составить прогноз бюджета денежных средств предприятия.

Объектом в данной работе является ООО «МПЦ-С», основным видом деятельности которого является оптовая торговля пищевыми продуктами. Предметом – существующие подходы к организации движения денежных средств на предприятии.

# Глава 1. Теоретические аспекты анализа денежных средств предприятия

## 1.1 Денежные средства предприятия: понятие, сущность, структура

Денежные ресурсы предприятия — это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, предназначенные для выполнения финансовых обязательств предприятия, финансирования текущих затрат и затрат, связанных с развитием производства.

Денежные средства - наиболее ликвидная часть активов организации, представляющая собой наличные и безналичные платежные средства в российской и иностранной валюте; легко реализуемые ценные бумаги, а также платежные и денежные документы [9, с.12].

Денежные средства включают денежную наличность и вклады до востребования; эквиваленты денежных средств - краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности.

Управление субъектом хозяйствования предполагает изучение движения финансовых потоков, возникающих в процессе осуществления деятельности организации и его взаимоотношения с другими субъектами рынка, с целью обеспечения кругооборота его средств как одного из обязательных условий финансовой устойчивости субъекта. Управление денежными потоками позволяет вовремя выполнять обязательства перед бюджетом, банками, партнерами, т.е. способствует устойчивой платежеспособности и финансовой безопасности и деловой активности.

Денежные потоки — это движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах, обслуживающее реализацию товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве.

На рис. 1 показано движение (притоки и оттоки) денежных потоков на предприятии.

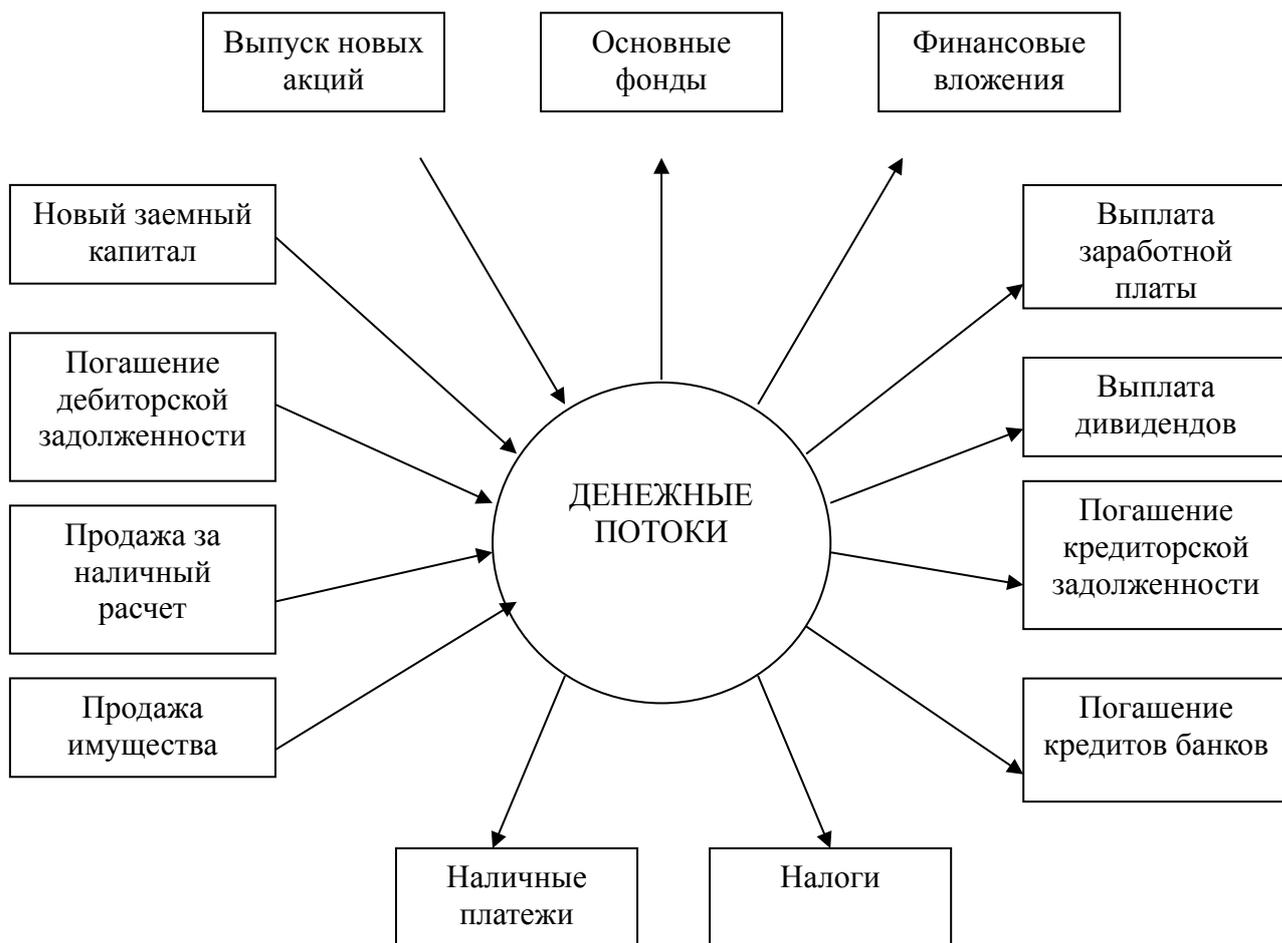


Рис. 1. Денежные потоки [7, с.256]

Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности.

Сумма денежных средств, которая необходима хорошо управляемому предприятию, — это, по сути, страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков. Сумма должна быть такой, чтобы ее хватало для производства всех первоочередных платежей.

Поскольку денежные средства, находясь в кассе или на счетах в банке, не приносят дохода, их нужно иметь в наличии на уровне безопасного минимума. Наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

Увеличение или сокращение остатков денежной наличности на счетах

в банке обуславливается уровнем несбалансированности денежных потоков, то есть притоком и оттоком денег. Превышение притоков над оттоками увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

Денежные потоки планируются, для чего составляется план доходов и расходов предприятия на год с разбивкой по месяцам, а для оперативного управления — по декадам или пятидневкам. Если прогнозируется положительный остаток денежных средств на протяжении довольно длительного периода времени, то следует предусмотреть пути выгодного их использования. В отдельные периоды может возникнуть недостаток денежной наличности. Тогда нужно спланировать источники привлечения заемных средств.

Денежный поток на уровне отдельного хозяйствующего субъекта можно представить в виде следующей схемы (рис. 2).

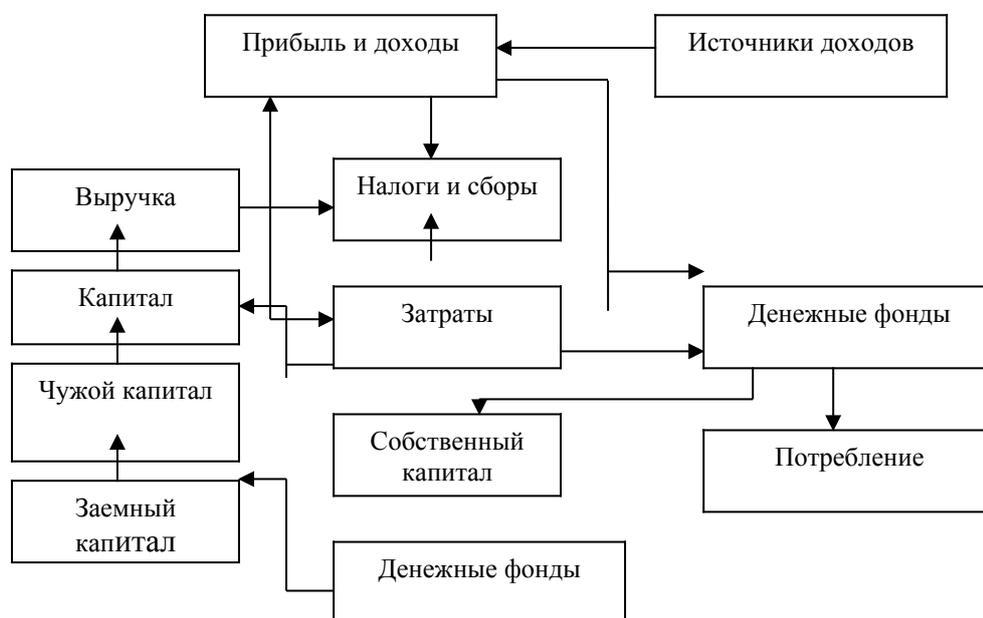


Рис. 2. Модель денежного потока в хозяйствующем субъекте [6, с.197]

Приведенная финансовая модель показывает, что капитал хозяйствующего субъекта в своем движении превращается в выручку от реализации произведенных товаров (работ, услуг).

Выручка способствует появлению прибыли и формированию денежных фондов (амортизационный фонд, ремонтный фонд, фонд накопления и др.). Одни денежные фонды расходуются на потребление. Другие фонды функционируют как собственный капитал хозяйствующего субъекта.

Кроме того, хозяйствующий субъект в качестве капитала привлекает заемные и привлеченные средства. Весь этот капитал вновь пускается в оборот и приносит выручку.

Чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли:

- расширять свое производство, прокручивая их в цикле оборотного капитала;
- инвестировать в доходные проекты других субъектов экономической деятельности с целью получения выгодных процентов;
- уменьшать величину кредиторской задолженности с целью сокращения расходов по обслуживанию долга;
- обновлять основные фонды, приобретать новые технологии и т. д.

От реального денежного оборота, сопровождающегося потоком денежных платежей и расчетов, проходящих через расчетный и другие счета предприятия, зависит ликвидность активов предприятия. Поэтому желаемая эффективность хозяйственной деятельности, устойчивое финансовое состояние будут достигаться лишь при достаточном и согласованном контроле за движением прибыли, оборотного капитала и денежных средств.

## **1.2 Оценка наличия и использования денежных средств**

Основным источником информации для проведения анализа и оценки эффективности потоков денежных средств является бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств. Особенностью формирования информации в этих отчетах является метод начислений, а не кассовый метод. Это означает, что полученные доходы, или

понесенные затраты могут не соответствовать реальному «притоку» или «оттоку» денежных средств на предприятии.

В отчете может быть показана достаточная величина прибыли и тогда оценка рентабельности будет высокой, хотя в то же время предприятие может испытывать острый недостаток средств для своего функционирования.

И наоборот, прибыль может быть незначительной, а финансовое состояние предприятия — вполне удовлетворительным. Показанные в отчетности предприятия данные о формировании и использовании прибыли не дают полного представления о реальном процессе движения денежных средств.

Например, для подтверждения сказанного достаточно сопоставить величину прибыли от основной деятельности с величиной изменений денежных средств в балансе [4, с.208].

Прибыль является лишь одним из факторов (источников) формирования ликвидности баланса. Другими источниками являются: кредиты, займы, эмиссия ценных бумаг, вклады учредителей, прочие. Поэтому в некоторых странах в настоящее время отдается предпочтение отчету о движении денежных средств как инструменту анализа финансового состояния фирмы.

Такой подход позволяет более объективно оценить ликвидность фирмы в условиях инфляции и с учетом того, что при составлении остальных форм отчетности используется метод начисления, т. е. он предполагает отражение расходов независимо от того, получены или уплачены соответствующие денежные суммы.

Отчет о движении денежных средств — это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и нетто изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период [2, с.265]. Эти изменения отражаются так, что позволяют установить

взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств — это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств. Он дает возможность оценить будущие поступления денежных средств, проанализировать способность фирмы погасить свою краткосрочную задолженность и выплатить дивиденды, оценить необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Данный отчет составляется таким образом, что направления движения денежных средств в нем сгруппированы по трем направлениям: хозяйственная (операционная) сфера, инвестиционная и финансовая сферы.

Следует выделять «притоки» и «оттоки» денежных средств по этим направлениям деятельности. Так для основной (хозяйственной, операционной) деятельности притоки денежных средств составляют: выручка от реализации в текущем периоде; погашение дебиторской задолженности; авансы, полученные от покупателей; поступления от продажи продукции полученной по бартеру, и т. п.; а оттоки составляют платежи по счетам поставщиков и подрядчиков; выплата зарплаты; отчисления в бюджет и внебюджетные фонды; уплата процентов по кредиту; отчисления на социальную сферу.

Для инвестиционной деятельности притоками денежных средств являются продажа основных средств и нематериальных активов; дивиденды, проценты от долгосрочных финансовых вложений; возврат инвестиций, а оттоками — приобретение основных средств, нематериальных активов; капитальные вложения (прямые инвестиции в строительство), долгосрочные финансовые вложения.

Для финансовой деятельности притоки образуются от поступлений средств от краткосрочных кредитов и займов; долгосрочных кредитов и займов; поступлений от эмиссии акций; целевого финансирования. Оттоки образуются за счет возвратов краткосрочных кредитов и погашения займов

по ним; возвратов долгосрочных кредитов и погашения займов по ним; выплаты дивидендов; погашения векселей.

Следовательно, чем быстрее капитал делает кругооборот, тем больше предприятие получит и реализует продукции при одной и той же сумме капитала за определенный период времени. Задержка движения средств на любой стадии ведет к замедлению оборачиваемости капитала, требует дополнительного вложения денежных средств и может вызвать значительное ухудшение финансового состояния предприятия.

Эффективность использования денежного капитала характеризуется его доходностью (рентабельностью) — отношением суммы прибыли к среднегодовой сумме оборотного капитала.

Для характеристики интенсивности использования денежных средств рассчитывается коэффициент его оборачиваемости (отношением выручки от реализации продукции, работ и услуг к среднегодовой сумме денежных средств).

Оборачиваемость капитала тесно связана с его рентабельностью и служит одним из важнейших показателей, характеризующих интенсивность использования средств предприятия и его деловую активность, поэтому в процессе анализа необходимо изучить показатели оборачиваемости капитала и установить, на каких стадиях кругооборота произошло замедление или ускорение движения денежных средств.

## **Глава 2. Анализ денежных средств в ООО «МПЦ-С»**

### **2.1 Краткая характеристика предприятия**

Общество с ограниченной ответственностью «МПЦ-С», именуемое в дальнейшем Общество, зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 25.09.2008 года за ОГРН 5087746147979.

Общество является юридическим лицом по законодательству Российской Федерации, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет в банке, круглую печать со своим наименованием и эмблемой, другие реквизиты и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» [1] и иными действующими на территории Российской Федерации законодательными актами.

Общество строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства РФ. Вопросы, не урегулированные Уставом «Общества» должны решаться в соответствии с Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Гражданским Кодексом РФ и другими действующими нормативными актами РФ.

Общество в целях реализации государственной, социальной, экономической и налоговой политики несет ответственность за сохранность документов (управленческих, финансово-хозяйственных, по личному составу и др.); обеспечивает передачу на государственное хранение документов в Центральные архивы Москвы в соответствии с перечнем документов, согласованным с объединением «Мосгорархив», хранит и использует в порядке документы по личному составу.

Срок деятельности «Общества» не ограничен.

Полное фирменное наименование Общества на русском языке - Общество с ограниченной ответственностью «МПЦ-С».

Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке - ООО «МПЦ-С».

Место нахождения Общества; 123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д.32А.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. В печати также может быть указано фирменное наименование Общества на любом иностранном языке или языке народов Российской Федерации. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

Общество является коммерческой организацией.

Целями деятельности ООО «МПЦ-С» являются расширение рынка товаров и услуг, а также получение прибыли.

Согласно Уставу, основной вид деятельности ООО «МПЦ-С» – оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в г. Москве.

Задачи ООО «МПЦ-С»:

- удовлетворение общественных потребностей в продовольственных продуктах;
- управление трудовыми ресурсами;
- контроль коммерческой деятельности;
- соблюдение требований законодательства.

Главная ценность Компании - ее персонал, который, так же как и Компания, постоянно стремится к совершенству. Компания располагает достаточным потенциалом для успешной реализации намеченных целей.

Управление Обществом осуществляют:

- Общее собрание участников;
- Генеральный директор.

Высшим органом управления ООО «МПЦ-С» является общее

собрание участников. Оно регулярно собирается один раз в год для утверждения бухгалтерской отчетности, отчета генерального директора, распределения чистой прибыли, выборов исполнительного органа, решения стратегических вопросов деятельности общества. Оперативной деятельностью общества руководит единоличный исполнительный орган – генеральный директор.

На рисунке 3 представлена структура управления оперативной деятельностью ООО «МПЦ-С».



Рис. 3. Организационная структура управления в ООО «МПЦ-С»

Генеральный директор ООО «МПЦ-С» выполняет функции по руководству текущей деятельностью фирмы в пределах полномочий, представленных ему нормативными актами Российской Федерации, Уставом общества, Положением о Генеральном директоре. Он планирует и анализирует структуру фирмы, определяет кадровую политику, т.е. решает глобальные проблемы развития фирмы.

Управленческий персонал ООО «МПЦ-С» состоит из работников, обеспечивающих управление предприятием. Сюда входят руководители данного предприятия это: генеральный директор, директор по развитию и его заместитель, финансовый директор и его заместитель, коммерческий

директор, директор по продажам, директор по логистике.

Одной из составляющих успеха ООО «МПЦ-С» является работа команды профессионалов – сотрудников компании. Работа направлена на эффективное выполнение общего дела. В организационную структуру управления входит 63 человека.

В своей деятельности предприятие руководствуется Уставом, приказами и распоряжениями дирекции предприятия, планами, графиками и технической документацией.

Миссия ООО «МПЦ-С» состоит в том, что надо развивать успешный бизнес, предлагая клиентам оптимальный ассортимент качественных товаров при оптимальном уровне сервиса.

Генеральный директор ООО «МПЦ-С» поставил перед фирмой как долгосрочные, так и краткосрочные задачи, которые заключаются в следующем:

- обеспечение развития фирмы в изменяющихся рыночных условиях;
- удовлетворение спроса на реализуемую продукцию;
- завоевание твердых позиций на рынке по показателям качества поставляемой продукции;
- получение максимальной прибыли.

Организация коммерческой деятельности ООО «МПЦ-С» в современных условиях строится на основе принципов полного равноправия партнеров, их хозяйственной самостоятельности, строгой ответственности за выполнение принятых обязательств.

Основополагающими принципами работы компании ООО «МПЦ-С» являются соблюдение необходимых требований действующего законодательства, внимание компании к безупречности юридической стороны своей деятельности, информационная открытость и постоянное совершенствование системы корпоративного управления.

Создавая или развивая бизнес с компанией ООО «МПЦ-С» обретается надежный партнер, способный в полном объеме обеспечить индивидуальный

и комплексный подход к решению любых задач, поддерживать качественное, долгосрочное и, главное, честное сотрудничество.

## 2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности

Основные показатели хозяйственной деятельности предприятия приведены в таблице 1.

Таблица 1

Основные показатели финансово – хозяйственной деятельности ООО «МПЦ-С» за 2015 – 2016гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение		Изменение	
	2015 год	2016 год	+, -	%
Выручка от продажи, тыс.руб.	399225	535997	+136772	134,26
Себестоимость продаж, тыс.руб.	367118	479553	+112435	130,63
Расходы на продажу, тыс.руб.	31505	41011	+9506	130,17
Численность персонала, чел.	47	63	+16	134,04
Валюта баланса, тыс.руб.	213849	197591	-16258	92,4
Величина основного капитала, тыс.руб.	9087	9862	+775	108,53
Величина оборотного капитала, тыс.руб.	204600	187652	-16948	91,72
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	130898	115601	-15297	88,31
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	209633	176927	-32706	84,4
Прибыль от продаж, тыс.руб.	602	15433	+14831	2563,62
Чистая прибыль, тыс.руб.	3216	9430	+6214	293,22
Рентабельность продаж, %	0,15	2,88	+2,73	-
Рентабельность деятельности, %	0,16	3,22	+3,06	-

При оценке основных технико-экономических показателей работы торговой организации можно выявить следующие тенденции. При росте выручки от реализации продукции за период с 2015г. по 2016г. на 34,26%, что связано с ростом объемов продаж и заключенным новым договорам на поставку продукции, себестоимость продаваемой продукции возросла лишь на 30,63%, то есть, отмечен опережающий рост выручки над себестоимостью. В то же время прирост расходов на продажу обусловил на конец отчетного 2016 года 30,17%.

Таким образом, превышение роста выручки над ростом себестоимости привело к росту прибыли от продаж в 25,6 раза, что является положительным моментом в деятельности предприятия.

Графически динамика основных показателей коммерческой деятельности представлены на рисунке 4.

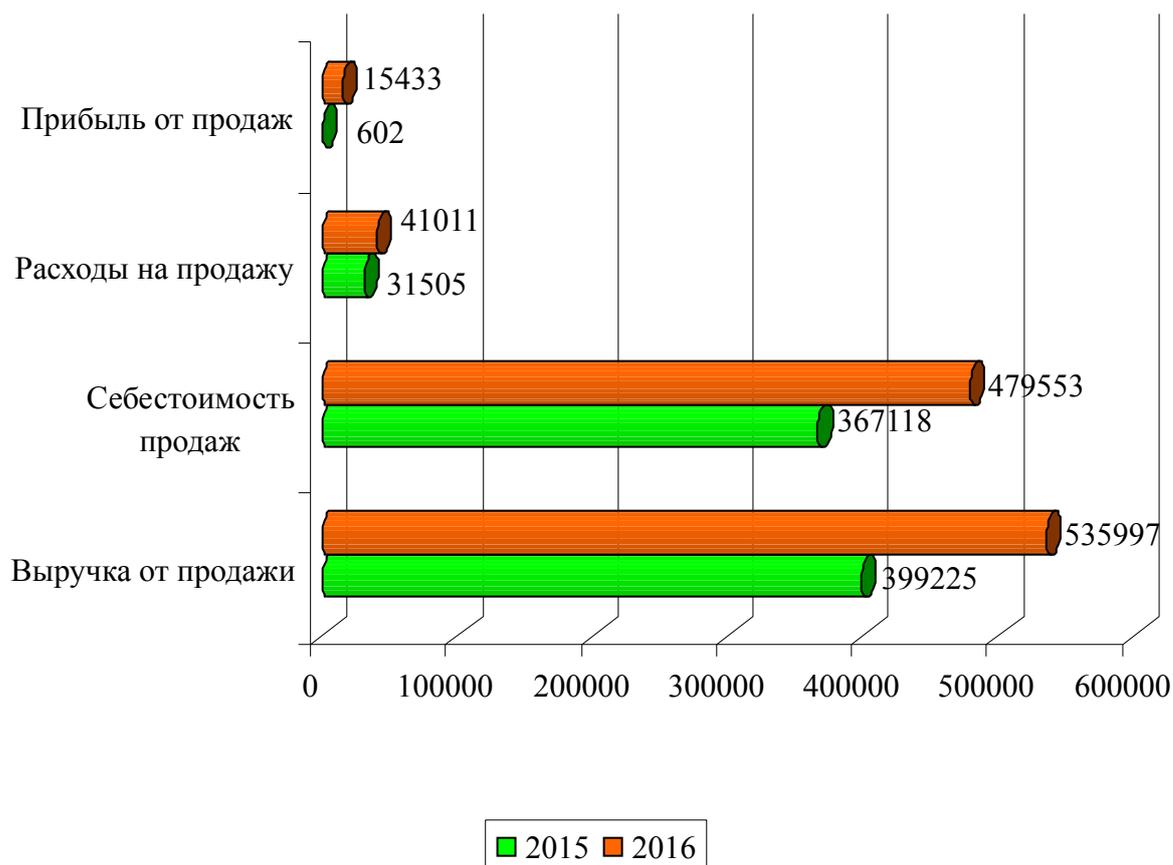


Рис. 4. Динамика показателей от основного вида деятельности ООО «МПЦ-С» в 2015-2016 годах, тыс.руб.

Рост выручки связан, прежде всего, как с увеличением объемов продаж в натуральном выражении, так и привлечением краткосрочных заемных средств на увеличение товарных запасов на 5415 тыс.руб. и внеоборотных активов на 690 тыс.руб. в 2016 году. В целом, общее изменение валюты баланса имеет отрицательную динамику, так она снизилась за анализируемый период на 16258 тыс.руб., преимущественно за счет уменьшения оборотного капитала ООО «МПЦ-С» на 16948 тыс.руб., что

связано с сокращением отгрузки продукции в кредит и, как следствие, уменьшения дебиторской задолженности на 15297 тыс.руб., в связи с чем сократилась и величина кредиторской задолженности за период в целом на 32706 тыс.руб.

Графически динамика основных составляющих бухгалтерского баланса ООО «МПЦ-С» представлены на рисунке 5.

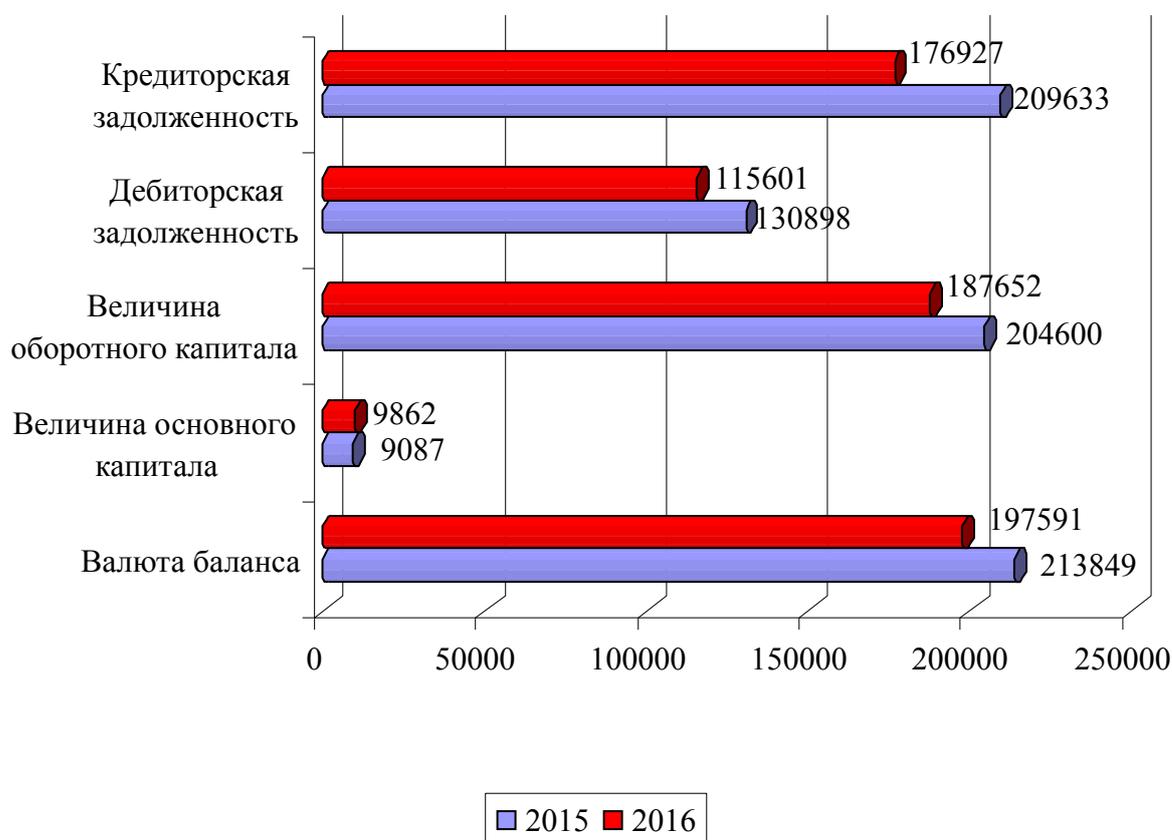


Рис. 5. Динамика основных статей бухгалтерского баланса ООО «МПЦ-С» в 2015-2016 годах, тыс.руб.

Резкий рост валовой прибыли и прибыли от продаж обусловлены относительно невысокими темпами роста себестоимости продаж и расходов на продажу, что связано с погашением просроченной и возникшей в предыдущем отчетном периоде дебиторской задолженности. Тем не менее, увеличение финансового результата от основного вида деятельности в отчетном периоде благоприятно сказалось на динамике показателей деятельности. Так, эффективность продаж и коммерческой деятельности в

целом повысилась в анализируемом периоде времени, соответственно, на 2,73% и 3,06%, составив по итогам 2016 года, соответственно, 2,88% и 3,22%, негативным моментом является достаточно низкие их значения по сравнению с аналогичными отраслевыми оптовыми организациями.

Графически динамика основных показателей рентабельности ООО «МПЦ-С» за 2015-2016 года представлена на рисунке 6.

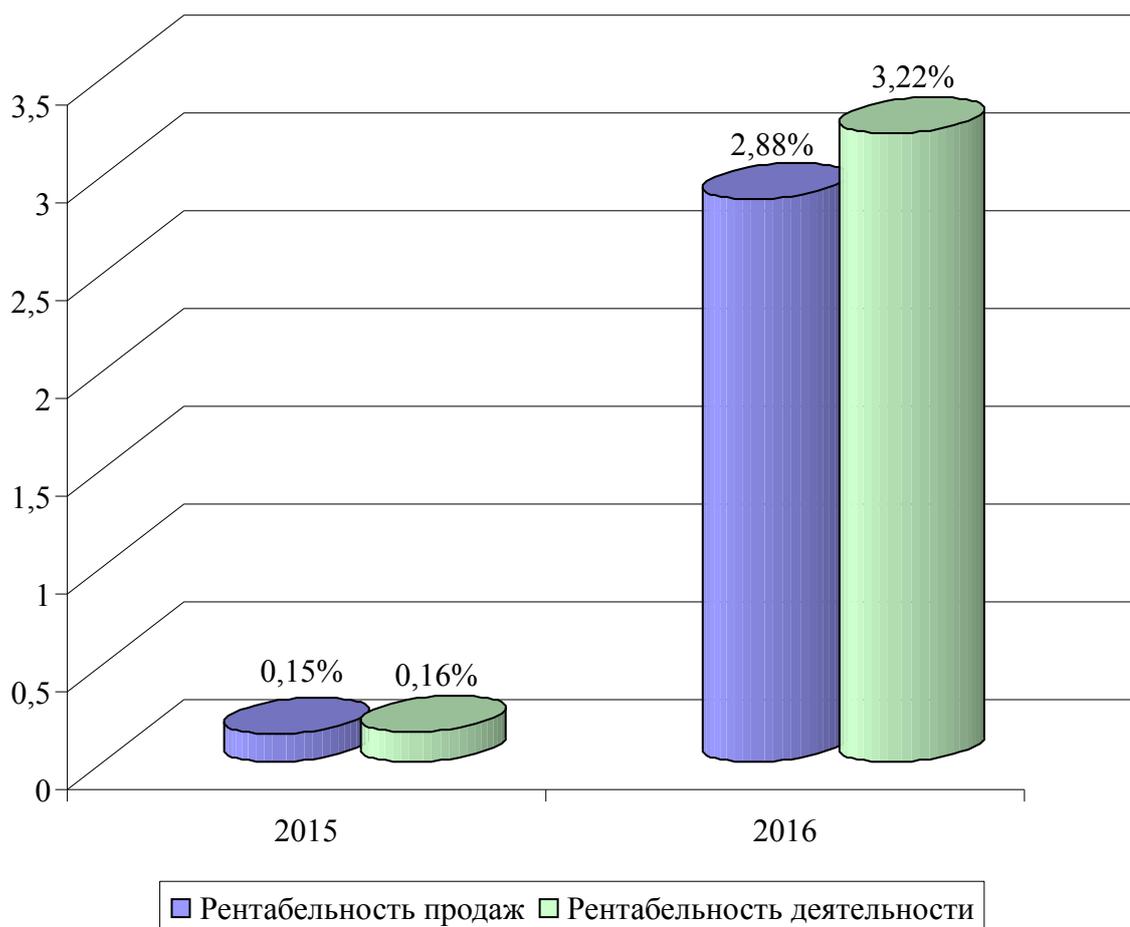


Рис. 6. Динамика основных показателей рентабельности ООО «МПЦ-С» в 2015-2016 годах, %

По итогам анализа можно сделать вывод, что ООО «МПЦ-С» имеет стабильные показатели коммерческой динамики, развивается и расширяется. Это подтверждается ростом показателей полученной выручки от реализации. Но в то же время эффективность хозяйственной деятельности является недостаточной, о чем свидетельствуют относительно невысокие показатели рентабельности. Актуальными проблемами для ООО «МПЦ-С» в

современных условиях является недостаток финансовых ресурсов для финансирования текущей коммерческой деятельности.

Не смотря на сложности, ООО «МПЦ-С» занимает стабильное положение в отрасли, настойчиво работает над улучшением качества, расширением ассортимента реализуемой продукции.

### 2.3. Анализ отчетности о движении денежных средств

Анализ денежных средств ООО «МПЦ-С» целесообразно начать с изучения динамики общей суммы денежных средств данного предприятия, расчета базисных и цепных темпов роста и прироста [8, с.32] за 2015-2016гг. (таблица 2). Источником информации для анализа является «Отчет о движении денежных средств» ф. № 4.

Таблица 2

Динамика поступления и выбытия денежных средств ООО «МПЦ-С»,

тыс. руб.

Год	Объем поступивших денежных средств	Темпы роста, %		Объем выбывших денежных средств	Темпы роста, %	
		Базисные	Цепные		Базисные	Цепные
1	2	3	4	5	6	7
2015	278871	100	100	271972	100	100
2016	570109	204,43	204,43	573362	210,82	210,82

Из таблицы 2 видно, что за два последних года объем поступления и выбытия денежных средств ООО «МПЦ-С» существенно возрос - на 104,43% и на 110,82% соответственно.

В 2016 году объем поступления денежных средств увеличился по сравнению с уровнем прошлого года на 104,43%, что свидетельствует о повышении деловой активности предприятия, а следовательно – об улучшении управления денежными потоками на исследуемом предприятии. Однако, темп выбытия денежных средств превышает темп поступления.

Таблица 3

Структура денежных средств ООО «МПЦ-С», тыс.руб.

Год	Виды деятельности	Поступило денежных средств		Выбыло денежных средств	
		Сумма	%	Сумма	%
1	2	3	4	5	6
2015	Текущая	278870	99,99	263489	96,88
	Инвестиционная	1	0,001	8483	3,12
	Финансовая	-	-	-	-
	Всего	278871	100	271972	100
2016	Текущая	560454	98,3	561590	97,94
	Инвестиционная	2655	0,46	11772	2,06
	Финансовая	7000	1,24	-	-
	Всего	570109	100	573362	100

Денежные потоки ООО «МПЦ-С» связаны в основном с текущей деятельностью, приток и отток денежных средств по инвестиционной деятельности незначителен. Финансовой деятельностью исследуемое предприятие практически не занимается. С одной стороны данный факт можно оценить положительно, так как в соответствии с Уставом ООО «МПЦ-С» именно текущая деятельность является источником получения денежных средств. Однако, с другой стороны, предприятие не стремится к осуществлению долгосрочных инвестиций и капитальных вложений. Вкладывая временно свободные денежные средства в какой – либо инвестиционный проект, ООО «МПЦ-С» может не только возместить вложенные денежные средства, но и получить определенную сумму прибыли.

Чтобы раскрыть реальное движение денежных средств ООО «МПЦ-С», оценить синхронность поступлений и платежей, а также увязать величину полученного финансового результата с состоянием денежных средств, следует выделить и проанализировать все направления поступления денежных средств, а также их выбытия в условиях данного предприятия. В соответствии с международными стандартами учета и сложившиеся практикой для подготовки отчетности о движении денежных средств используются два основных метода - косвенный и прямой. Эти методы различаются между собой полнотой представления данных о денежных

потоках предприятия, исходной информацией для разработки отчетности и другими параметрами.

Методика анализа движения денежных средств прямым методом достаточно проста. Необходимо дополнить форму бухгалтерской финансовой отчетности № 4 «Отчет о движении денежных средств» расчетами относительных показателей структуры «притока» и «оттока» по видам деятельности. Для анализа составим табл. 4.

Таблица 4

Структура денежных оттоков ООО «МПЦ-С» (текущая деятельность),  
тыс. руб.

№ п/п	Выбытие денежных средств	2015 год		2016 год	
		сумма, тыс.руб.	уд. вес, %	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5	6
1	Затраты на ведение текущей деятельности	237677	90,2	529007	94,19
2	Заработная плата	16123	6,11	20459	3,64
3	Налоговые платежи и сборы	7079	2,68	11899	2,11
4	Прочие расходы	2610	1,01	225	0,06
	Итого	263489	100	561590	100

Как видно из таблицы 4, в результате текущей деятельности денежные средства ООО «МПЦ-С» в 2016 году снизились на 1136 тыс. руб. Основным направлением их поступления является выручка от реализации продукции (560401 тыс.руб.). Отток денежных средств в отчетном периоде был связан в основном с перечислением средств поставщикам за товары для перепродажи (529007 тыс.руб.), а также с выплатой заработной платы работникам (20459 тыс.руб.) и уплатой налоговых платежей и сборов в бюджет (11899 тыс.руб.).

В рамках осуществляемой ООО «МПЦ-С» в 2016 году инвестиционной деятельности денежные средства уменьшились на 9117 тыс. руб. в результате доходных вложений денежных средств в материальные ценности в общей сумме 9122 тыс.руб. и предоставленных займов в размере 2650 тыс.руб. При этом поступление денежных средств от инвестиционной деятельности в 2016 году составило 2655 тыс.руб. за счет полученных

процентов в размере 5 тыс.руб. и погашенных ранее выданных займов в сумме 2650 тыс.руб., а выбыло денег на сумму 11772 тыс.руб.

Совокупное снижение денежных средств ООО «МПЦ-С» в 2016 году составило 3253 тыс.руб. (-1136 – 9117+7000).

Как показало исследование, ООО «МПЦ-С» имеет достаточно денежных средств для расчетов по своим текущим обязательствам. Однако для организации закупок товаров для оказания услуг предприятие вынуждено в течение некоторого времени накапливать денежные средства, а затем осуществлять закупку. Такую политику предприятия можно оценить отрицательно, так как при этом на расчетном счете длительное время находятся большие остатки денежных средств. Поэтому исследуемому предприятию необходимо стремиться к ускорению оборачиваемости денежных средств, например, за счет сокращения времени между оказанием услуг и их оплатой, или сокращения периода инкассации долгов.

Наличие свободного остатка денежных средств позволяет ООО «МПЦ-С» осуществлять инвестиционную деятельность без привлечения заемных средств. Например, исследуемое предприятие может осуществлять краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги или уставные капиталы других предприятий, что в свою очередь позволит получить дополнительную прибыль и избежать убытков за счет инфляции.

Косвенный метод основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах: позволяет показать взаимосвязь между разными видами деятельности предприятия; направлен на получение данных, характеризующих чистый денежный поток предприятия в отчетном периоде. Расчет чистого денежного потока предприятия косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и предприятию в целом.

Проанализируем движение денежных средств ООО «МПЦ-С» от текущей деятельности в 2016 году косвенным методом (таблица 5). В результате текущей деятельности денежные средства ООО «МПЦ-С» в 2016

году сократились на 1136 тыс. руб. Существенное влияние на изменение чистой прибыли при ее увязке с движением денежных средств оказала процедура ее корректировки на величину начисленного износа, в результате которой прибыль возросла на 631 тыс.руб.

Таблица 5

Анализ движения денежных средств ООО «МПЦ-С» косвенным методом, тыс.руб.

№ п/п	Показатели	Источник информации	Сумма, влияние на прибыль (+ увеличение, - уменьшение)
	Чистая прибыль	Отчет о прибылях и убытках ф. № 2	+9430
Операции, корректирующие величину чистой прибыли			
1	Начисленный износ	Главная книга, оборот по кредиту счетов 02 и 05	+3246
2	Увеличение производственных запасов	Бухгалтерский баланс ф. № 1	-241
3	Снижение НДС по приобретенным ценностям	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+3813
4	Снижение дебиторской задолженности	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+15297
6	Увеличение задолженности по расчетам с бюджетом	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+1225
7	Сокращение задолженности поставщикам	Бухгалтерский баланс ф. № 1	-35551
8	Увеличение задолженности по оплате труда	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+5
9	Увеличение задолженности по социальному страхованию, внебюджетным платежам	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+4
10	Увеличение задолженности прочим кредиторам	Бухгалтерский баланс ф. № 1	+1618
	Итого состояние денежных средств по текущей деятельности		-1136

На увеличение величины чистой прибыли ООО «МПЦ-С» при ее увязке с денежными средствами оказало влияние, в первую очередь, сокращение дебиторской задолженности (на 15297 тыс.руб.), снижения НДС (3813 тыс.руб.) и начисленного износа (на 3246 тыс.руб.).

К уменьшению чистой прибыли привело увеличение производственных запасов (241 тыс.руб.) и снижение кредиторской задолженности (35551 тыс.руб.).

Обобщим информацию о движении денежных средств ООО «МПЦ-С» в 2016 году (таблица 6).

Таблица 6

Движение денежных средств ООО «МПЦ-С» в 2016 году, тыс.руб.

Прямой метод		Косвенный метод	
Показатели	Сумма	Показатели	Сумма
Текущая деятельность		Текущая деятельность	
Поступления:	560454	Чистая прибыль	+9430
Выручка от продажи товаров	560401		
Прочие доходы	53		
Платежи:	561590	Начисленный износ	+3246
По расчетам с поставщиками	529007	Увеличение запасов	-241
По расчетам с работниками	20459	Снижение НДС по приобретенным ценностям	+3813
По расчетам с бюджетом	11899	Снижение дебиторской задолженности	+15297
Прочие	225	Увеличение задолженности по расчетам с бюджетом	+1225
Итого	-1136	Сокращение задолженности поставщикам	-35551
		Увеличение задолженности по зарплате	+5
		Сокращение задолженности по внебюджетным платежам	+4
		Увеличение задолженности прочим кредиторам	+1618
		Итого	-1154
Инвестиционная деятельность		Инвестиционная деятельность	
Поступления: проценты	5	Поступления от продажи долгосрочных активов	+162
продажа долгосрочных активов	2650	Приобретение долгосрочных активов	-9279
Платежи: инвестиции	9122		
предоставление займов	2650	Итого	-9117
Итого	-9117	Финансовая деятельность	
Финансовая деятельность		Финансовая деятельность	
Поступления: займов	7000	Увеличение краткосрочных займов	7018
Итого	+7000	Итого	+7018
Общее изменение	-3253	Общее изменение денежных средств	-3253
Денежные средства на начало периода	7395	Денежные средства на начало периода	7395
Денежные средства на конец периода	4142	Денежные средства на конец периода	4142

Как показало исследование, использование косвенного метода расчета движения денежных средств ООО «МПЦ-С» позволило определить потенциал формирования данным предприятием основного внутреннего источника финансирования своего развития — чистого денежного потока по текущей и инвестиционной деятельности, а также выявить динамику всех

факторов, влияющих на его формирование.

Проведем расчет коэффициентных показателей денежных средств (таблица 7).

Таблица 7

Расчет коэффициентных показателей

Наименования	2015	2016	Отклонение 2016-2015
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	0,027	-0,014	-0,040
Коэффициент эффективности денежного потока	1,003	0,999	-0,004
Коэффициент реинвестирования	19,970	10,447	-9,523
Коэффициент ликвидности денежного потока	0,996	0,991	-0,005

Таким образом, можно сделать вывод, что все показатели за анализируемый период имеют тенденции к снижению, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

### Глава 3. Прогнозирование бюджета денежных средств

Система комплексного управления денежными потоками ООО «МПЦ-С» должна осуществляться через систему бюджетирования и последовательно охватывать следующие основные этапы:

1. Обеспечение полного и достоверного учета денежных потоков предприятия и формирование необходимой отчетности
2. Анализ денежных потоков предприятия в предшествующем периоде
3. Оптимизация денежных потоков предприятия
4. Планирование денежных потоков предприятия в разрезе различных их видов
5. Обеспечение эффективного контроля денежных потоков предприятия

Рассмотрим основные направления оптимизации денежных потоков ООО «МПЦ-С».

Управление ООО «МПЦ-С» своим денежным запасом затруднено, так как в условиях данного предприятия невозможно предсказать каждодневный отток или приток денежных средств. Для эффективного определения свободного денежного остатка ООО «МПЦ-С» воспользуемся ежедневной потребностью в денежных средствах исходя из годовых расходов:

$$(479553 + 41011 + 35 + 5350 + 2358) / 365 = 528307 / 365 = 1447$$

тыс.руб.

При превышении верхней границы вариации денежных средств ООО «МПЦ-С» 100 тыс.руб. целесообразно размещать данные средства с целью извлечения дополнительной прибыли. Характерно, что, выстроив эффективную систему учета денежных средств возможно использование денежных средств уже при превышении их уровня так называемой точки возврата. Таким образом, на протяжении 2015-2016 гг. предприятие

фактически могло использовать депозитные вклады. Рассчитаем упущенную выгоду предприятия исходя из депозитной ставки в 12 % (таблица 8).

Таблица 8

Расчет упущенной выгоды ООО «МПЦ-С» от неэффективного использования денежных средств, тыс.руб.

Год	Средний остаток денежных средств, тыс. руб.	Превышение средним остатком ден. средств минимально необходимого уровня, тыс. руб.	Процентная ставка	Размер упущенной выгоды, тыс. руб.
2015 год	7395	5948	12 %	713,76
2016 год	4142	2695	12 %	323,4
ИТОГО				1037,16

Таким образом, только наличие надлежащей системы учета денежных средств в ООО «МПЦ-С» дало бы экономию в размере 1037,16 тыс. рублей.

Для выяснения, насколько и в каком направлении изменилось финансовое состояние организации с точки зрения устойчивости, проведем соответствующие расчеты. Для этого необходимо определить, по каким показателям произойдут изменения актива и пассива бухгалтерского баланса (табл. 9).

Таблица 9

Изменения в активе и пассиве бухгалтерского баланса ООО «МПЦ-С»

Статья пассива баланса	Код строки	До проведения мероприятий	После проведения мероприятий	Разница в абсолютной величине
Внеоборотные активы	190	9939	9939	-
Оборотные активы	290	187652	188689	+1037
в т.ч. денежные средства	260	4142	5179	+1037
Капитал и резервы	490	13646	14683	+1037
в т.ч. нераспределенная прибыль		12646	13683	+1037
Долгосрочные обязательства	590	-	-	-
Краткосрочные обязательства	690	183945	183945	-
ВАЛЮТА БАЛАНСА	300	197591	198628	+1037

Таким образом, в результате внедрения комплекса рекомендаций доходы ООО «МПЦ-С» возрастут на 1037 тыс.руб., что позволит увеличить прибыль до налогообложения до 12825 тыс.руб.

На основании вышеизложенного можно сделать обобщающий вывод, что при данном уровне запланированной прибыли ООО «МПЦ-С» сможет улучшить свои финансовые показатели, причем валюта баланса возрастет на 1037 тыс.руб. и составит 198628 тыс.руб.

Проведенное исследование показывает, что использование совокупности разработанных моделей позволит найти такие параметры развития ООО «МПЦ-С», которые ориентированы не только на возможность получения максимальной прибыли, но и на обеспечение максимальной финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе.

## Заключение

Для успешного ведения бизнеса не достаточно просто прибыльности организации, а требуется наличие в любой момент времени достаточного количества денежных средств. Любое движение денежных средств называют потоком, которые для цели и управления классифицируют по различным признакам. Информацию о движении денежных средств можно получить из бухгалтерской отчетности: в формах №1 (Баланс), № 2 (Отчет о прибылях и убытках) и № 4 (Отчет о движении денежных средств). Анализ движения денежных средств производится двумя способами: прямым методом, основанным на анализе движения денежных средств по счетам предприятия или косвенным методом, основанным на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах. Подобная отчетность позволяет сделать выводы по видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой, а также их взаимосвязи. Это позволяет выявить основные направления формирования и расходования денежных ресурсов. На данном этапе уже можно выявить некоторые проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В ходе анализа выявляется динамика притоков и оттоков денежных средств с целью сбалансировать поступления и выплаты денежных средств. Кроме того, анализ структуры и динамики денежных потоков может подсказать пути увеличения рентабельности фирмы.

По итогам изучения движения денежных средств ООО «МПЦ-С» необходимо сделать ряд выводов и обобщений.

ООО «МПЦ-С» имеет стабильные показатели коммерческой динамики, развивается и расширяется: рост показателей полученной выручки от реализации. В то же время эффективность хозяйственной деятельности является недостаточной, о чем свидетельствуют относительно невысокие показатели рентабельности. Актуальными проблемами для ООО «МПЦ-С» в современных условиях является недостаток финансовых ресурсов для финансирования текущей коммерческой деятельности.

За два последних года объем поступления и выбытия денежных средств ООО «МПЦ-С» существенно возрос - на 104,43% и на 110,82% соответственно. В 2016 году объем поступления денежных средств увеличился по сравнению с уровнем прошлого года на 104,43%, что свидетельствует о повышении деловой активности предприятия, а следовательно – об улучшении управления денежными потоками на исследуемом предприятии. Однако, темп выбытия денежных средств превышает темп поступления.

Денежные потоки ООО «МПЦ-С» связаны в основном с текущей деятельностью, приток и отток денежных средств по инвестиционной деятельности незначителен. Финансовой деятельностью исследуемое предприятие практически не занимается. С одной стороны данный факт можно оценить положительно, так как в соответствии с Уставом ООО «МПЦ-С» именно текущая деятельность является источником получения денежных средств. Однако, предприятие не стремится к осуществлению долгосрочных инвестиций и капитальных вложений. Вкладывая временно свободные денежные средства в какой – либо инвестиционный проект, ООО «МПЦ-С» может не только возместить вложенные денежные средства, но и получить определенную сумму прибыли.

Все показатели эффективности денежных потоков за анализируемый период имеют тенденции к снижению, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

В результате внедрения комплекса рекомендаций доходы ООО «МПЦ-С» возрастут на 1037 тыс.руб., что позволит увеличить прибыль до налогообложения до 12825 тыс.руб.

На основании вышеизложенного можно сделать обобщающий вывод, что при данном уровне запланированной прибыли ООО «МПЦ-С» сможет улучшить свои финансовые показатели, причем валюта баланса возрастет на 1037 тыс.руб. и составит 198628 тыс.руб.

## Список использованной литературы

1. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 28.12.2012 №409-ФЗ) «Об обществах с ограниченной ответственностью».
2. Вахрушина М.А. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. – М.: Юнити, 2011.
3. Гиляровская Л., Вехорева А. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. - СПб: Питер, 2010.
4. Горфинкель В.Я., Куприянова Е.М. Экономика предприятия. - М.: Инфра-М, 2011.
5. Жарылгасова Б. Т., Суглобов А. Е. Анализ финансовой отчетности. М.: КноРус, 2012.
6. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: Проспект 2013.
7. Шим Д. К., Сигел Д. Г. Финансовый менеджмент – М.: Экономика, 2009.
8. Акулич В.В. Оценка эффективности использования денежных потоков // Планово-экономический отдел. - №3. - 2009. - С.32-37.
9. Поляков А.Ф., Чикарлова М.Ю. Основные этапы становления процесса управления денежными потоками в России // Дайджест-финансы. – 2010. – № 9. – С. 10 – 13.