

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. Собственники анализируют финансовые отчёты с целью повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчёты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Качество принимаемых решений в значительной степени зависит от качества их аналитического обоснования.

В условиях рыночной экономики предприятие как самостоятельный элемент экономической системы взаимодействует с партнерами по бизнесу, бюджетами различных уровней, собственниками капитала и другими субъектами, в процессе чего с ними возникают финансовые отношения. В связи с этим появляется необходимость финансового управления фирмы, то есть разработки определенной системы принципов, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Объектом управления являются финансовые ресурсы предприятия, в частности их размеры, источники их формирования, и отношения, складывающиеся в процессе формирования и использования финансовых ресурсов фирмы. Результаты управления проявляются в денежных потоках (величине и сроках), протекающих между предприятием и бюджетами, собственниками капитала, партнерами по бизнесу и другими агентами рынка.

Основным инструментом для оценки положения предприятия, служит анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платёжеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Поэтому анализ движения денежных средств является одной из актуальных проблем для управления предприятием. Он позволяет пользователям бухгалтерской отчетности оценить:

- степень обеспеченности организации собственными денежными средствами;
- суммы поступивших и израсходованных денежных средств по направлениям деятельности;
- способность организации зарабатывать необходимые денежные средства для осуществления текущей деятельности и погашения обязательств кредиторов в установленные сроки;
- эффективность использования полученных денежных средств;
- вероятность банкротства.

Цель курсовой работы проанализировать отчёт о движении денежных средств. Информация о движении денежных средств полезна при оценке способности организации, создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств и позволяет пользователям разрабатывать модели для оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств различных компаний. На основании результатов анализа разрабатываются мероприятия по управлению денежными потоками организации. В зависимости от цели исследования в работе ставятся следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа движения денежных средств на предприятии;
- провести расчет необходимых показателей;
- оценить финансовое состояние ООО «Кронос».

Предметом анализа являются денежные средства ООО «Кронос», их структура, сущность и принципы формирования, а также методы анализа движения денежных средств – прямой и косвенный.

Глава 1. Теоретические основы анализа движения денежных средств на предприятии

1.1. Денежные средства предприятия

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 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.[\[1\]](#)

В финансовом анализе проводят также оценку наличия и использования денежных средств, которая играет важную роль в управлении финансами предприятия. Управление денежными средствами имеет такое же значение, как и управление запасами и дебиторской задолженностью.

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.

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.

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. На рис. 1 показано движение (притоки и оттоки) денежных потоков на предприятии.[\[2\]](#)

Выпуск новых акций

Новый заемный капитал

Финансовые вложения

Основные фонды

Выплата заработной платы

Продажа имущества

Продажа за наличный расчет

Погашение дебиторской задолженности

Налоги

Наличные платежи

Выплата дивидендов

Погашение кредиторской задолженности

Погашение кредитов банков

Рис. 1. Денежные потоки

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).

Прибыль и доходы

Денежные фонды

Денежные фонды

Потребление

Источники доходов

Налоги и сборы

Затраты

Выручка

Капитал

Чужой капитал

Собственный капитал

Заемный капитал

Рис. 2. Модель денежного потока в хозяйствующем субъекте

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.[\[3\]](#)

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

Денежные отношения, связанные с потоком капитала, с обменом «капитал—прибыль» представляют собой финансовые отношения. В процессе денежного потока образуется денежная наличность. Процесс образования денежной наличности характеризуется показателем «кэш-фло».

Кэш-фло (от англ. cash — деньги, денежная наличность, flow — поток, течь) означает денежный поток, поток денежной наличности, или просто денежная наличность. Следует отметить, что показатель «кэш-фло» возник в США в послевоенный период и получил большую популярность. В экономическую литературу неанглоговорящих стран он вошел в английском написании. Это связано с тем, что перевод данного выражения на родной язык неизбежно введет читателя в заблуждение относительно точного смысла, содержащегося в американском словосочетании.[\[4\]](#)

Процесс образования денежной наличности приведен на рис. 3.

Чистая прибыль

Неиспользованные средства фондов специального и целевого назначения

Капитал

Амортизационные отчисления

Кэш-фло (денежная наличность)

Переоценка стоимости основных фондов и нематериальных активов

Кредитрская задолженность

Рис. 3. Схема процесса образования денежной наличности

Кэш-фло можно рассматривать как название потока денег и как показатель денежной наличности. Показатель кэш-фло означает ту часть денежных средств, которая остается у хозяйствующего субъекта, хотя бы и временно, до дальнейшего их распределения.

Схема, приведенная на рис. 3, показывает, что результатом вложения капитала являются полученные чистая прибыль (т. е. прибыль за вычетом налогов) и амортизационный фонд, которые составляют основную долю денежной наличности.

Появление кредиторской задолженности и денежных средств, полученных от переоценки стоимости основных фондов и нематериальных активов, также способствует появлению денежной наличности. Все эти процессы относятся к результатам функционирования финансового механизма. Следовательно, финансы отражают процесс образования капитала, как части денежного потока.[\[5\]](#)

Денежные потоки подразделяются на налично-денежные и безналичные. Наличные и безналичные формы денежных расчетов хозяйственных субъектов могут функционировать только в органическом единстве. Между ними существует тесная и взаимная зависимость: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, меняя форму наличных денежных знаков на депозит в банке, и наоборот.

Поступления безналичных средств на счета в банке, — неременное условие для выдачи денег. Поэтому безналичный платежный оборот неотделим от обращения наличных денег и образует вместе с ним единый денежный оборот страны, в котором циркулируют единые деньги одного наименования.

Налично-денежные потоки — это движение наличных денег, обслуживающих в основном розничный товарооборот. Средством обращения и платежа в данном случае являются реальные денежные знаки, передаваемые одним субъектом другому за товары, работы и услуги или в других предусмотренных законодательством случаях.

В настоящее время наличное денежное обращение в Российской Федерации регулируется Положением Банка России от 5.01.98 г. №14-П «О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации» (далее — Правила), а также Порядком ведения кассовых операций в Российской Федерации, утвержденным решением совета директоров Банка России от 22.09.93 г. №40 (далее — Порядок).

Согласно действующему законодательству, предприятия вправе иметь в своих кассах наличные деньги в пределах лимитов, установленных банками по согласованию с руководителем предприятия. Лимит остатка наличных денег в кассе устанавливается учреждениями банков ежегодно всем предприятиям независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности, имеющим кассу и осуществляющим налично-денежные расчеты.

Для установления лимита остатка наличных денег в кассе предприятие представляет в учреждение банка, осуществляющее его расчетно-кассовое обслуживание, расчет по установленной форме. По предприятию, в состав которого

входят подразделения, не имеющие самостоятельного баланса и счетов в учреждениях банков, устанавливается единый лимит остатка кассы с учетом этих структурных подразделений.

При наличии у предприятия нескольких счетов в различных учреждениях банков предприятие по своему усмотрению обращается в одно из обслуживающих учреждений банков с расчетом на установление лимита остатка наличных денег в кассе. Суть лимитирования хранения денежных средств состоит в том, что остаток денег в кассе на конец дня не должен превышать установленного лимита остатка. Не использованные в 3-дневный срок наличные денежные средства, полученные в банке на оплату труда, а также вся денежная наличность, превышающая установленный лимит хранения наличных денег, подлежат сдаче в обслуживающие учреждения банков.

Оприходование наличных денежных средств в кассу предприятия осуществляется:

- при снятии денежных средств с расчетного, текущего, бюджетного и других видов счетов в банке;
- от платных потребителей, покупателей, заказчиков за оказанные работы, услуги и реализованные товары;
- от подотчетных лиц в погашение остатка наличных денег, полученных под отчет;
- от работников предприятия в погашение причиненного материального ущерба, погашение выданных займов и ссуд, за реализованные товары и услуги.

Выдача наличных денежных средств из кассы предприятия производится:

- на выплату заработной платы, пособий по социальному страхованию, других видов пособий, стипендий, вознаграждений физическим лицам;
- под отчет на хозяйственные и операционные расходы и на командировочные расходы; по решению руководителя предприятия в возмещение расходов, понесенных работником предприятия;
- на выплату ссуд, займов и другие подобные цели.

Расходный кассовый ордер составляется в бухгалтерии, регистрируется в журнале регистрации приходных и расходных кассовых ордеров и передается кассиру для исполнения.[\[6\]](#)

Налично-денежный оборот страны — это часть денежного оборота, равная сумме всех платежей, совершенных в наличной форме за определенный период времени. Данный оборот в основном связан с поступлением денежных доходов населения и их расходованием.

Наличное обращение есть необычайно дорогостоящая вещь, и ложится огромным бременем на всю экономику. Затраты народного хозяйства, связанные с наличным денежным обращением, составляют до нескольких процентов всего валового продукта.

Во всем мире идет интенсивный процесс сокращения наличного денежного обращения. В современных условиях удельный вес наличных денег в общей массе денежных средств, особенно в промышленно развитых государствах, невелик, например, в США он составляет около 8%. В Российской Федерации удельный вес наличных денег по состоянию на 01.01.02 г. составлял 35,2% от общего денежного оборота.

Безналичное обращение — это движение денег безналичного оборота. Под ними понимаются, прежде всего, банковские депозиты на счетах клиентов, использование которых осуществляется с помощью чеков, жироприказов, кредитных карточек, электронных переводов. В денежном обороте применяются также векселя, сертификаты, а в ряде стран — другие обязательства и требования.

Осуществляя хозяйственную деятельность, предприятие сталкивается с необходимостью производить расчеты как внутри самого предприятия, так и вне его. Внутренние расчеты связаны с выплатой заработной платы и подотчетных сумм работникам, дивидендов акционерам и др.

Внешние расчеты обусловлены финансовыми взаимоотношениями по поводу поставок продукции, выполнения работ, оказания услуг, закупки сырья и материалов, уплаты залогов, взносов во внебюджетные фонды, получения и возврата кредита и др. Они проводятся, как правило, с использованием безналичных расчетов.[\[7\]](#)

Безналичные расчеты — это расчеты, осуществляемые без использования наличных денег, посредством перечисления денежных средств по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований. Безналичные расчеты имеют важное экономическое значение в ускорении оборачиваемости средств, сокращении наличных денег, необходимых для обращения, снижении издержек обращения; организация денежных расчетов с использованием безналичных денег

гораздо предпочтительнее платежей наличными деньгами.

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

Значение бухгалтерской финансовой отчетности трудно переоценить. Пожалуй, это единственная система данных об имущественно-финансовом положении организации, которая содержит исчерпывающие, структурированные данные, позволяющие анализировать деятельность предприятия и на основе его выводов принимать эффективные управленческие решения.

В состав бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующих субъектов входит отчет о движении денежных средств, содержащий информацию обо всех поступлениях, выплатах и остатках денежных средств и их эквивалентов в разрезе видов деятельности предприятия. Анализ указанной формы способен предоставить пользователям информацию о возможно надвигающихся кризисах, способных привести предприятие к экономической нестабильности.

Как совершенно справедливо указывают некоторые авторы: «Анализ практики деятельности предприятий позволяет констатировать отсутствие надлежащего информационного обеспечения оценки экономической безопасности, что мешает руководству ориентироваться в дальнейшем развитии хозяйствующего субъекта...» [3].

Экономическая безопасность есть необходимое условие непрерывной деятельности организации. На это же указывают и международные стандарты финансовой отчетности. В случае неспособности обеспечить экономическую безопасность предприятию грозит кризис и, как следствие, банкротство. Уже на этапе формирования учетной политики бухгалтер должен заложить элементы системы учетно-аналитического обеспечения, способные обеспечить

экономическую безопасность организации. В настоящее время не все организации осознают актуальность формирования системы экономической безопасности, используя данные учета и отчетности, анализа сведений об активах и обязательствах, что позволило бы оперативно реагировать на возникающие внутренние и внешние угрозы [1].

Анализ данных отчета о движении денежных средств должен в определенной степени восполнить указанный пробел. В анализе финансового состояния предприятия одним из стержневых моментов является анализ движения денежных потоков, позволяющий установить возможности предприятия иметь высоколиквидные активы в необходимые моменты своей хозяйственной деятельности.

Значение отчета о движении денежных средств в обеспечении экономической безопасности

С позиции экономической безопасности анализ отчета о движения денежных средств должен обеспечить пользователя информацией о наличии причин избытка или дефицита денежных средств, а также контроль дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ, к примеру, отчета составленного с использованием косвенного метода, позволяет установить причины расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.

Все большее и пристальное внимание, особенно в период экономической нестабильности российской экономики, ученые-экономисты уделяют вопросам экономической безопасности как страны в целом, так отдельных экономических субъектов.

Так, например, в своей статье В.Л. Поздеев дает следующее определение: «экономическая безопасность - это возможность системы осуществлять свое развитие в установленных границах (коридоре безопасности) ключевых параметров (показателей) хозяйственной деятельности» [4].

Исходя из данного определения и применительно к такому виду ресурсов, как денежные средства, можно предположить хозяйствующим субъектам провести ретроспективный анализ движения денежных потоков с наложением данных анализа на результаты финансовой деятельности (тех же анализируемых периодов) с целью установления оптимального соотношения (коридора) притока и оттока денежных средств, в том числе по видам деятельности (основной, инвестиционной и финансовой).

Особое внимание следует направить на комплексную оценку экономической безопасности, используя темпы роста системы экономических показателей. Анализ экономической безопасности должен отражать развитие производства и использования ресурсов, его финансовые результаты деятельности. В числе показателей для комплексной оценки экономической безопасности актуален будет и такой показатель, как чистый денежный поток. Он укажет на показатели, характеризующие финансовое состояние. Снижение финансовой устойчивости и ликвидности, вызванное недостатком денежных средств в обороте способно привести к финансовой несостоятельности и, как следствие, к банкротству.

Наложив, к примеру, построенные аналитические графики за различные временные периоды, по оси ординат которых расположены разнообразные показатели деловой активности, используя в том числе данные отчета о движении денежных средств, возможно установить оптимальный коридор экономической безопасности, графическая интерпретация которого приведена В.Л. Поздеевым [4].

В настоящий момент экономистами не сформирована система факторов, оказывающих влияние на экономическую безопасность предприятия. Некоторые в этом свете предлагают использовать факторы, характеризующие риски банкротства, так как именно они указывают на нарушение равновесного состояния экономических ресурсов предприятия. А в числе таких ресурсов определённое место принадлежит денежным средствам.

Значительный уровень устойчивого функционирования и расширенного воспроизводства предприятию, а следовательно и его экономическую безопасность способны обеспечить стабильные денежные потоки. В этом случае оно сможет себе обеспечить защиту от внутренних и внешних угроз. Постоянное наличие и возникновение различных угроз должно стать основанием для построения системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта, и одним из элементов данной системы может стать анализ движения денежных потоков предприятия.

Движение денежной массы от различных видов деятельности предприятия должно способствовать переходу на качественно новый уровень развития предприятия, достигнув поставленные цели и задачи конкретного отчетного периода к последующим, более эффективным.

Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера

Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета

Режим доступа: www.vestnik-ku.ru

Электронный научный журнал, входит в перечень журналов ВАК e-mail:
editors@vestnik-ku.ru

На основе информации бухгалтерской финансовой и статистической отчетности может быть создана система показателей, оценивающая уровень экономической безопасности предприятия. Отчет о движении денежных средств становится источником аналитической информации для разработки стратегических планов развития предприятия и контроля за их реализацией.

Эффективность деятельности предприятия во многом зависит от своевременной и качественной информации и последующего анализа с целью обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Экономическая безопасность в достаточной степени зависит от результатов финансовой деятельности, информацию по которой пользователь имеет возможность получить из отчета о движении денежных средств, по результатам анализа которого можно судить о потенциале предприятия, его конкурентоспособности и уровне рисков. Анализируя данные указанного отчета с позиции экономической безопасности, можно сделать выводы, характеризующие:

- степень риска, то есть привлекательность для инвесторов вложений в данный бизнес и доходность от уже вложенного капитала в виде дивидендов;
- кредитоспособность и платежеспособность как для контрагентов в лице поставщиков, так и для кредитных учреждений;
- отсутствие задолженности и своевременность погашения заработной платы сотрудникам предприятия;
- налоговое бремя с позиции погашения сумм причитающихся налогов по платежам в бюджет и внебюджетные фонды.

Статистика обязательств для анализа экономической безопасности

Движение денежных средств неразрывно связано с такой стороной деятельности организации как своевременное погашение обязательств. Для большинства современных российских предприятий это является весьма острой проблемой. Рассмотрев информацию Росстата можно сопоставить данные по дебиторской и кредиторской задолженности российских предприятий (рис.1) и прийти к определенным выводам.

Как показывают статистические данные, за последние 5 лет наблюдается постоянный рост кредиторской и дебиторской задолженности. Причем в период с 2009 по 2011 гг. дебиторская задолженность превышала кредиторскую. Рост задолженности предприятий можно охарактеризовать как негативное явление. Это указывает на отсутствие или недостаточность разработки платёжного календаря как инструмента планирования и управления кредиторской и дебиторской задолженностями на предприятии.

В 2012 г. наблюдается смена тенденции соотношения видов задолженности. С 2012 г. наблюдается превышение кредиторской задолженности над дебиторской, что может свидетельствовать о спаде производства или реализации продукции.

При моделировании ситуации полного погашения всех видов задолженности, например, в 2013 г. и получив от покупателей и заказчиков денежных средств в размере 26264 млрд руб., рассчитаться полностью с кредиторами средств будет недостаточно в сумме 1268 млрд руб.

Анализ данных 2011 г. указывает на обратную ситуацию, и при полном расчете дебиторов предприятия имели бы возможность погасить долги перед кредиторами и иметь в наличии свободный остаток денежных средств или информацию о вложениях предприятия (что можно увидеть в отчете о движении денежных средств).

Особо усугубляется финансовое состояние предприятий, когда в структуре кредиторской и дебиторской задолженностей значителен процент просроченной задолженности.

В целом удельный вес просроченной кредиторской и дебиторской задолженности невысок и в среднем за 5 лет составляет по кредиторской задолженности 5,65% и по дебиторской задолженности 5,75% от общей суммы данного вида задолженности.

Способность отвечать по своим долгам во многом зависит от соотношения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, получаемого на основе данных анализа денежных потоков. Для экономической устойчивости факт погашения дебиторской задолженности должен предшествовать факту покрытия кредиторской задолженности. Именно такую информацию и должен получить аналитик из отчета о движении денежных средств.

Из представленных данных можно сделать вывод, что предприятия не могут своевременно рассчитаться по своим обязательствам с кредиторами в силу наличия у них просроченной дебиторской задолженности. И как мы видим, просроченная дебиторская задолженность, хоть и незначительно, но все же превышает кредиторскую. Все это указывает на наличие рисков и экономическую небезопасность предприятий.

Если рассматривать структуру кредиторской и дебиторской задолженности, то наибольший удельный вес (до 75 %) в кредиторской задолженности составляют непогашенные обязательства перед поставщиками, а в дебиторской - долги покупателей и заказчиков. Такая же тенденция наблюдается и по просроченной задолженности поставщикам и покупателям.

Данные показатели характеризуют предприятия, в которых явно прослеживается рост кредиторской и дебиторской задолженностей, как экономически небезопасные. Одним из элементов обеспечения экономической безопасности является контроль за состоянием расчетных операций хозяйствующего субъекта. Особое внимание следует уделить, как мы видим из статистических данных, учету и анализу расчетов с покупателями, заказчиками и поставщиками, подрядчиками. Для этого следует формировать эффективный платежный календарь, используя аналитические возможности отчета о движении денежных средств.

Проблемы формирования показателей отчета

Составление отчета о движении денежных средств порой вызывает определенные сложности и требует значительных затрат времени.

В связи с тем, что поступления или платежи от одной хозяйственной операции могут относиться к разным видам денежных потоков, в бухгалтерском учете следует выделить отдельные субсчета к счетам учета денежных средств по видам операций: текущих, инвестиционных, финансовых.

Погашение задолженности по ранее полученному кредиту в отчете о движении денежных средств отражается в двух разделах: по текущим операциям - сумма уплаченных процентов, а по финансовым - сумма основного долга. Таким образом, сумма погашенной задолженности будет отражена в бухгалтерском учете сложной записью по дебету счета учета расчетов по кредитам в корреспонденции со счетом, к примеру «Расчетный счет» субсчет «Текущие операции» - на сумму процентов и субсчет «Финансовые операции» - на сумму основного долга.

С целью мониторинга и анализа дебиторской и кредиторской задолженности следует дополнить субсчета учета денежных средств аналитическими счетами по срокам возникновения задолженности в соответствии с договорами или иными критериями сроков оплаты. А именно платежи, осуществляемые в нормативные сроки, и просроченные платежи. Следовательно, и на счетах учета расчетов и по счетам денежных средств будет иметься оперативная информация по поступлениям дебиторов и выплатам кредиторам организации по своевременной и просроченной задолженности.

Рассматривая порядок формирования показателей отчета, следует обратить внимание и на возможность отражения в нем фактов хозяйственной деятельности, возникающих именно в кризисный период.

Так, Л. Н. Никитина и М. Б. Афаунова в своей статье выделили наиболее значимые угрозы по каждой функциональной составляющей экономической безопасности предприятия. Первым среди них обозначено неэффективное управление активами предприятия. Среди всех прочих активов предприятия наиболее ликвидными являются как раз денежные средства и дебиторская задолженность (со сроком погашения до 12 месяцев).

Авторами предложен алгоритм расчета необходимых денежных средств, направляемых на предотвращение возникающих угроз экономической безопасности. При этом предприятие будет вынуждено нести дополнительные затраты на ликвидацию последствий таких угроз, что приведет к дополнительному оттоку денежных средств.

Рассчитав оптимальный размер денежных средств, предприятие инвестирует их, направляя на устранение угроз экономической безопасности. Пользователям, соответственно, необходима информация об оттоке денежных средств, направляемых на обеспечение экономической безопасности [2].

Подобная информация должна быть представлена в отчете о движении денежных средств, пользователи которой смогут увидеть потоки средств в данной ситуации и получить реальную картину о финансовом состоянии предприятия и возможности восстановления его стабильного состояния.

ПБУ 23/2011 содержит четкие указания представлять в бухгалтерской отчетности все существенные сведения в дополнительных пояснениях. В случае если к какому-либо показателю отчета о движении денежных средств организация представляет в своей бухгалтерской отчетности дополнительные пояснения, то соответствующая

статья отчета о движении денежных средств должна содержать ссылку на эти пояснения.

В самой форме подобные денежные потоки целесообразнее отразить по статье «прочие платежи» в разделе «денежные потоки от инвестиционных операций». Так как сумма по статье приводится свернуто, то расшифровку, на устранение каких именно угроз были направлены средства, можно указать в пояснительной записке к годовому отчету.

Информативность отчета о движении денежных средств не ограничивается информацией для анализа обязательств организации, он способен стать инструментом анализа инвестиционной привлекательности предприятия.

Экономическая безопасность неотделима от роста экономической эффективности, обеспечить которую в определенной степени возможно путем привлечения дополнительных инвестиций в бизнес. Система экономической безопасности должна быть тесно связана с системой корпоративного управления. В свою очередь, система корпоративного управления направлена на обеспечение эффективности деятельности компании и интересов владельцев и других заинтересованных сторон. На это указывает профессор А.П.Шихвердиев: «Основной ее целью является повышение доверия потенциальных инвесторов к механизмам привлечения инвестиций в компании и на этой основе повышение капитализации российской экономики в целом, а на уровне ее первичных звеньев - повышение уровня капитализации отечественных компаний» [5].

Одним из условий эффективного корпоративного управления является своевременность раскрытия достоверной и полной информации о финансовом положении предприятия.

Отчет о движении денежных средств является, пожалуй, самой информативной формой отчетности для целей анализа инвестиционной привлекательности предприятия. Именно в нем содержатся сведения о потоках высоколиквидных активов в инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Потенциальный инвестор сможет получить исчерпывающие сведения о притоках и оттоках денежных средств и их эквивалентов по имеющимся направлениям инвестиций (в связи с приобретением, созданием, внеоборотных активов, акций, долговых ценных бумаг, процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива) и сальдо денежных потоков от инвестиционных операций. Отрицательное значение последнего показателя

(сальдо) не должно пугать пользователя, так как инвестиционная деятельность носит долгосрочный характер и экономический эффект от подобных вложений в будущем чаще всего отражается в разделе о движении денежных потоков от текущих операций. Для более точного анализа эффективности инвестиционной активности данные раздела по инвестиционной деятельности, следует сопоставлять со сведениями отчета о финансовых результатах. Анализ данной информации укажет пользователям уровень затрат предприятия, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих экономические выгоды в будущем.

С позиции инвестиционной привлекательности, рассматриваемая форма бухгалтерской отчетности проинформирует инвесторов и акционеров о степени риска вложенного капитала и о сути процессов, протекающих на предприятии, что позволит им принять верное управленческое решение в конкретный временной промежуток и оценить уровень корпоративного управления конкретного предприятия.

Другим проблемным участком при составлении данной формы отчетности является информация о платежах и поступлениях организации, исключая суммы входного и начисленного НДС и платежи в бюджет по данному налогу.

На наш взгляд, это не дает пользователям реальной картины о существующем положении движения денежных средств в отчете, так как почти на 18 % информация некорректна. Кредитор - поставщик должен получить на свои деньги в полном объеме, а не за минусом НДС, и, следовательно, указанная сумма должна присутствовать на счетах организации, а покупатель должен оплатить всю сумму по счету, включая начисленный налог.

Закон РФ о несостоятельности (банкротстве) содержит требование о том, что должник имеет право обратиться с заявлением в арбитражный суд о рассмотрении дела о банкротстве, если требования к должнику - юридическому лицу в совокупности составляют не менее трехсот тысяч рублей. И ни о каких ссылках на НДС в составе задолженности речи нет.

В данной ситуации анализ счетов учета денежных средств не даст бухгалтеру возможности сформировать необходимые данные по соответствующим статьям отчета без дополнительных материальных затрат и времени, что может повлечь нарушение требования рациональности.

Заключение

Формируя учетную политику, главный бухгалтер должен заложить в нее информацию, способную пояснить сведения, представленные в отчете о движении денежных средств, в том числе о дополнении рабочего плана счетов добавочными субсчетами и аналитическими счетами к счетам учета денежных средств и расчетов; методы классификации денежных потоков; уровень существенности; периодичность проведения анализа с указанием обязательно рассчитываемых коэффициентов.

Конечно же, каждое предприятие строго индивидуально, и аналитические показатели рассчитанных значений «коридора» будут свойственны только конкретному экономическому субъекту.

Отчет о движении денежных средств должен стать для менеджеров предприятия одной из значимых форм отчетности с целью дальнейшего анализа диагностики деятельности предприятия и последующего планирования его более эффективного функционирования, способного оценить уровень экономической безопасности. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» содержит правило, указывающее на то, что информация, содержащаяся в данной форме, призвана предоставлять пользователям информацию о платежеспособности предприятия и его реальном финансовом положении, а следовательно, его экономической безопасности. Взглянув на отчет о движении денежных средств с позиции экономической безопасности явственнее прослеживается актуальность его анализа как существенного источника информации, способного стать инструментом, указывающим на возникновение кризиса или ликвидацию его последствий.

Основным источником информации для проведения анализа и оценки эффективности потоков денежных средств является баланс (ф. №1), приложение к балансу (ф. №5), отчет о финансовых результатах (ф. №2), отчет о движении денежных средств (ф. №4).

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, показанной в ф. № 2 отчета о финансовых результатах, с величиной изменений денежных средств в балансе.[\[8\]](#)

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 (ф. №4) — 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. Эти изменения отражаются так, что позволяют установить взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.[\[9\]](#)

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. Бизнес в любой сфере деятельности начинается с определенной суммы денежной наличности, за счет которой приобретает необходимое количество ресурсов, организуется процесс производства и сбыт продукции. Капитал в процессе своего движения проходит последовательно три стадии кругооборота: заготовительную, производственную и сбытовую (рис. 4).

Деньги

Закупки

Производственные ресурсы

Производство

Готовая продукция

Реализация

Деньги '

Рис. 4. Стадии кругооборота капитала

На первой стадии предприятие приобретает необходимые ему основные фонды, производственные запасы, на второй — часть средств в форме запасов поступает в производство, а часть используется для оплаты труда работников, выплату налогов, платежей по социальному страхованию и другие расходы. Заканчивается

эта стадия выпуском готовой продукции. На третьей стадии готовая продукция реализуется, и на счет предприятия поступают денежные средства, причем, как правило, больше первоначальной суммы на величину полученной прибыли.

Следовательно, чем быстрее капитал сделает 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.

РАЗДЕЛ 2. Анализ движения денежных средств на предприятии ООО «КРОНОСС»

2.1. Организационно-экономическая и финансовая характеристика предприятия ООО «Кроносс»

Полное наименование на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Кроносс»;

Сокращенное наименование: ООО «Кроносс».

Вид деятельности: торгово-закупочная (профиль — розничная торговля бытовой химией).

ООО «Кроносс» является хозяйственным обществом, уставный капитал которого разделен на доли, определенные утвержденным уставом.

Устав Общества приведен в соответствие с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью». В своей деятельности Общество руководствуется действующим законодательством, Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», Уставом и Учредительным договором.

ООО «Кроносс» является самостоятельным хозяйствующим субъектом, созданным для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. Общество создается для производства продукции, выполнение работ и оказания услуг в целях удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

ООО «Кроносс» осуществляет следующие виды деятельности: оптово-розничная торговля промышленными товарами; предоставление складских и связанных с ними услуг; рекламно-издательская; транспортно-экспедиторская; организация различных магазинов в соответствии с действующим законодательством; маркетинговая деятельность; иные виды деятельности, не запрещенные законодательством.

ООО «Кроносс» осуществляет виды деятельности, подлежащие лицензированию или требующие специального разрешения только после получения соответствующей лицензии или разрешения, выданных компетентными органами в установленном порядке.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем своим имуществом. Имущество ООО «Кроносс» состоит из основных и оборотных средств, а также иных ценностей, стоимость которых отражается на самостоятельном балансе Общества. Источниками формирования имущества Общества являются:

- денежные и материальные взносы участников;
- доходы от реализации продукции, работ, услуг, а также от других видов хозяйственной деятельности;
- кредиты банков и иных кредиторов.

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости. Она определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заёмными источниками их формирования, соотношением объёмов собственных и заёмных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Устойчивость служит залогом выживаемости и основой стабильности положения предприятия, но также может способствовать ухудшению финансового состояния под влиянием внешних и внутренних факторов. Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путём эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Финансовая устойчивость — это способность организации развиваться, наращивать капитал (выручку от продаж, прибыль), поддерживая баланс актива и пассива таким образом, чтобы это обеспечивало финансовую независимость, ликвидность, а также обеспеченность запасов собственными источниками финансирования.

Степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет выделить 4 типа финансовой устойчивости, представленные в табл. 1.

Таблица 1 Типы финансовой устойчивости

Типы финансовой устойчивости	Трёхмерный показатель	Используемые источники покрытия затрат	Краткая характеристика
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1,1,1)$	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность предприятия, не зависит от кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$S = (0,1,1)$	Собственные оборотные средства, долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность, эффективное использование заемных средств, высокая доходность производственной деятельности

3. Неустойчивое финансовое состояние	$S = (0,0,1)$	Собственные оборотные средства, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности, необходимость привлечения дополнительных источников, возможность улучшения ситуации
4.Кризисное финансовое состояние	$S = (0,0,0)$ -		Неплатежеспособность предприятия, грань банкротства, кризисное состояние

При определении типа финансовой устойчивости используют трёхмерный показатель:

- где
- x_1 – излишек или недостаток собственных оборотных средств;
 - x_2 – излишек или недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заёмных средств;
 - x_3 – излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат.

Функция $S(x)$ определяется условиями:

Анализируя соответствие или несоответствие средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости (табл. 2).(см. Приложение 1.)

Основываясь на данных таблицы, можно сделать вывод, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии. В данной ситуации наблюдается наличие просроченной кредиторской задолженности и неспособность погасить её в срок. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже кредиторской задолженности. Собственного капитала и долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, образующихся в результате

замедления погашения кредиторской задолженности.

Для анализа финансовой устойчивости необходимо провести расчет ряда показателей:

Коэффициент автономии (финансовой независимости) — показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования, характеризует независимость от заемных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками — показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования — показывает, какая часть запасов финансируется за счет собственных источников предприятия.

Коэффициент маневренности — характеризует способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнить оборотные средства за счет собственных источников.

Коэффициент финансирования — показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет заемных средств.

Коэффициент капитализации (финансовой активности, плечо финансового рычага) — показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств и характеризует соотношение собственного капитала предприятия и заемного капитала.

Коэффициент финансовой устойчивости — показывает отношение собственного и долгосрочного заёмного капитала к общей валюте баланса.

Таблица 3 Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	2012	2013	2014	Абсолютное отклонение, тыс. руб. 2014 к 2012
	г.	г.	г.	

1. Коэффициент автономии	0,79	0,75	0,34	-0,45
2. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собств. источниками	0,60	0,53	0,22	-0,38
3. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	0,66	0,58	0,24	-0,42
4. Коэффициент маневренности	0,40	0,37	0,17	-0,23
5. Коэффициент финансирования	3,82	3,02	0,51	-3,30
6. Коэффициент капитализации	0,26	0,33	1,96	1,69
7. Коэффициент финансовой устойчивости	0,79	0,75	0,63	-0,16

Как видно из табл. 3, коэффициент автономии к концу 2014 года по сравнению с 2013 годом изменился и составил 0,34. Рекомендуемое значение данного коэффициента от 0,4 до 0,6. На данный момент предприятие не достигло оптимального уровня значения данного показателя. Этот коэффициент показывает перспективы изменения финансового положения в ближайший период. Снижение коэффициента отражает тенденцию к росту зависимости организации от заемных источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками в 2014 году составил 0,22.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования - показывает, какая часть запасов финансируется за счет собственных источников предприятия. В 2014 году он составил 0,24. Данный показатель подтверждает наличие собственного оборотного капитала, т.е. это говорит о том, что собственный оборотный капитал может покрыть часть материальных запасов.

Коэффициент маневренности характеризует способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников, т.е. показывает, какая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы. Чем выше доля этих средств, тем больше у предприятия возможности маневрирования своими средствами. В нашем случае коэффициент маневренности в 2014 году составил 0,17. Положительное значение коэффициента маневренности свидетельствует о том, что уровень собственных оборотных средств организация поддерживает за счёт внутренних источников.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств. Оптимальное значение данного коэффициента равно 1,5. Из вышеизложенных расчетов следует, что значение данного показателя на предприятии в 2014 году составляло 0,51.

Коэффициент капитализации — это плечо финансового рычага. Показывает, сколько заемных средств предприятие привлекло на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Чем выше значение коэффициента, тем больше задолженность предприятия и ниже оценка уровня долгосрочной платежеспособности. (Нормативное значение $K_k < 1,5$). Значение данного показателя в 2014 году составило 1,96. Данный показатель имеет тенденцию к росту.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых (долгосрочных) источников (пассивов). На данном предприятии значение показателя в 2014 году составило 0,63.

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является платежеспособность, т.е. возможность своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами.

Анализ ликвидности осуществляется в целях оценки платежеспособности организации.

Платежеспособность предприятия означает возможность погашения им в срок и полном объеме своих долговых обязательств.

В ходе анализа платежеспособности проводятся расчеты по определению ликвидности активов предприятия и ликвидности его баланса.

Ликвидность активов — это величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Анализ ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами по пассиву.

При этом активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности и группы расположены в порядке ее убывания, а обязательства – по срокам их погашения, расположенные в порядке возрастания сроков уплаты.

Активы предприятия в зависимости от скорости превращения их в денежные средства делятся на 4 группы:

- 1) Наиболее ликвидные активы A_1 — денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Используя коды строк полной формы баланса (Ф№1), можно записать алгоритм расчета: $A_1 = \text{стр.250} + \text{стр.260}$ (Ф№1);
- 2) Быстро реализуемые активы: $A_2 = \text{стр.240} + \text{стр.270}$ (Ф№1);
- 3) Медленно реализуемые активы: $A_3 = \text{стр.210} + \text{стр.220}$ (Ф№1);
- 4) Трудно реализуемые активы: $A_4 = \text{стр.190} + \text{стр.230}$ (Ф№1).

Группировка пассивов предприятия в зависимости от сроков их погашения:

- 1) Наиболее срочные: $P_1 = \text{стр. 620}$ (Ф№1);
- 2) Краткосрочные пассивы: $P_2 = \text{стр.610} + \text{стр.630} + \text{стр.660}$ (Ф№1);
- 3) Долгосрочные пассивы: $P_3 = \text{стр.590} + \text{стр.640} + \text{стр.650}$ (Ф№1);
- 4) Постоянные пассивы: $P_4 = \text{стр.490}$ (Ф№1).

По данным таблицы 4 можно определить ликвидность баланса. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место соотношение:

$A_1 \geq P_1, A_2 \geq P_2, A_3 \geq P_3, A_4 \geq P_4$.

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости — наличия у предприятия оборотных средств.[\[10\]](#)

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Анализ ликвидности баланса представлен в табл. 4. (см. Приложение 2)

Результаты расчётов по данным анализируемой организации показывает, что в этой организации сопоставление итогов групп по активу и пассиву за 2014 г. имеет следующий вид:

$$A1 < P1; A2 < P2; A3 > P3; A4 < P4$$

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. Наблюдается платёжный недостаток быстро реализуемых активов для покрытия краткосрочных пассивов, недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств к концу 2014 г. Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приблизительным. Более детальным является анализ платёжеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Выделяют следующие показатели:

1) Общий показатель платёжеспособности:

$$\text{Ко.п.} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (P1 + 0,5P2 + 0,3P3)$$

2) Коэффициент абсолютной ликвидности — показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платёжеспособность предприятия на дату составления баланса.

$$\text{Ка.л.} = A1 / (P1 + P2)$$

Рекомендуемое значение: Ка.л. $\geq 0,2 - 0,5$. Низкое значение указывает на снижение платёжеспособности предприятия.

3) Коэффициент критической ликвидности («промежуточной оценки») — показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

$$\text{Кк.л.} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$$

Рекомендуемое значение: Кк.л. ≥ 1 .

4) Коэффициент текущей ликвидности — показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Уровень коэффициента зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры запасов и затрат и ряда других факторов. Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств.

$$\text{Кт.л.} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad \text{Нормативное значение: Кт.л.} \geq 2$$

5) Коэффициент маневренности функционирующего капитала — показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.

$$\text{Км.ф.к.} = A3 / ((A1 + A2 + A3) - (П1 + П2))$$

Уменьшение показателя в динамике — положительный факт.

6) Доля оборотных средств в активах

$$\text{Д об.ср.} = \text{Оборотные активы} / \text{Валюта баланса}$$

Доля оборотных средств в активах зависит от отраслевой принадлежности организации. Нормальное ограничение $\geq 0,5$.

Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для её текущей деятельности.

Различные показатели платежеспособности не только дают характеристику устойчивости финансового состояния организации при разных методах учета ликвидности средств, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Например, для поставщиков сырья и материалов наиболее интересен коэффициент абсолютной ликвидности. Банк, дающий кредит данной организации, больше внимания уделяет коэффициенту «критической» оценки. Покупатели и держатели акций предприятия в большей мере оценивают финансовую устойчивость по коэффициенту текущей ликвидности.

Расчёты коэффициентов платёжеспособности сведены в табл. 5.

Таблица 5 Коэффициенты платежеспособности организации

Показатели	Абсолютное отклонение			
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014-2013
1. К о.п.	1,09	0,91	0,62	-0,47
2. Ка.л.	0,06	0,06	0,03	-0,03
3. К к.л.	0,25	0,22	0,13	-0,12
4. К т.л.	2,91	2,51	1,73	-1,18
5. К м.ф.к.	1,39	1,51	2,19	0,80
6. Д об.ср.	0,52	0,52	0,48	-0,04

Значения общего показателя платёжеспособности ниже рекомендуемого уровня. Это говорит о неплатёжеспособности предприятия. Понижение данного коэффициента в динамике следует оценить отрицательно. Коэффициенты абсолютной, промежуточной ликвидности, несмотря на некоторые колебания, находятся намного ниже нормального ограничения на всем периоде исследования. Коэффициент текущей ликвидности во все годы значительно меньше определенного нормативного значения, и, судя по всему периоду, наметилась тенденция к его спаду, что следует оценить отрицательно. В целом всё это свидетельствует о неудовлетворительной платёжеспособности организации.

Повышение коэффициента маневренности функционирующего капитала — отрицательная тенденция, так как всё большая часть этого капитала становится обездвиженной в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.

2.2. Анализ движения денежных средств ООО

«Кронос»

Значение бухгалтерской финансовой отчетности трудно переоценить. Пожалуй, это единственная система данных об имущественно-финансовом положении организации, которая содержит исчерпывающие, структурированные данные, позволяющие анализировать деятельность предприятия и на основе его выводов принимать эффективные управленческие решения.

В состав бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующих субъектов входит отчет о движении денежных средств, содержащий информацию обо всех поступлениях, выплатах и остатках денежных средств и их эквивалентов в разрезе видов деятельности предприятия. Анализ указанной формы способен предоставить пользователям информацию о возможно надвигающихся кризисах, способных привести предприятие к экономической нестабильности.

Как совершенно справедливо указывают некоторые авторы: «Анализ практики деятельности предприятий позволяет констатировать отсутствие надлежащего информационного обеспечения оценки экономической безопасности, что мешает руководству ориентироваться в дальнейшем развитии хозяйствующего субъекта...» [3].

Экономическая безопасность есть необходимое условие непрерывной деятельности организации. На это же указывают и международные стандарты финансовой отчетности. В случае неспособности обеспечить экономическую безопасность предприятию грозит кризис и, как следствие, банкротство. Уже на этапе формирования учетной политики бухгалтер должен заложить элементы системы учетно-аналитического обеспечения, способные обеспечить экономическую безопасность организации. В настоящее время не все организации осознают актуальность формирования системы экономической безопасности, используя данные учета и отчетности, анализа сведений об активах и обязательствах, что позволило бы оперативно реагировать на возникающие внутренние и внешние угрозы [1].

Анализ данных отчета о движении денежных средств должен в определенной степени восполнить указанный пробел. В анализе финансового состояния предприятия одним из стержневых моментов является анализ движения денежных потоков, позволяющий установить возможности предприятия иметь

высоколиквидные активы в необходимые моменты своей хозяйственной деятельности.

Значение отчета о движении денежных средств в обеспечении экономической безопасности

С позиции экономической безопасности анализ отчета о движения денежных средств должен обеспечить пользователя информацией о наличии причин избытка или дефицита денежных средств, а также контроль дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ, к примеру, отчета составленного с использованием косвенного метода, позволяет установить причины расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.

Все большее и пристальное внимание, особенно в период экономической нестабильности российской экономики, ученые-экономисты уделяют вопросам экономической безопасности как страны в целом, так отдельных экономических субъектов.

Так, например, в своей статье В.Л. Поздеев дает следующее определение: «экономическая безопасность - это возможность системы осуществлять свое развитие в установленных границах (коридоре безопасности) ключевых параметров (показателей) хозяйственной деятельности» [4].

Исходя из данного определения и применительно к такому виду ресурсов, как денежные средства, можно предположить хозяйствующим субъектам провести ретроспективный анализ движения денежных потоков с наложением данных анализа на результаты финансовой деятельности (тех же анализируемых периодов) с целью установления оптимального соотношения (коридора) притока и оттока денежных средств, в том числе по видам деятельности (основной, инвестиционной и финансовой).

Особое внимание следует направить на комплексную оценку экономической безопасности, используя темпы роста системы экономических показателей. Анализ экономической безопасности должен отражать развитие производства и использования ресурсов, его финансовые результаты деятельности. В числе показателей для комплексной оценки экономической безопасности актуален будет и такой показатель, как чистый денежный поток. Он укажет на показатели, характеризующие финансовое состояние. Снижение финансовой устойчивости и ликвидности, вызванное недостатком денежных средств в обороте способно привести к финансовой несостоятельности и, как следствие, к банкротству.

Наложив, к примеру, построенные аналитические графики за различные временные периоды, по оси ординат которых расположены разнообразные показатели деловой активности, используя в том числе данные отчета о движении денежных средств, возможно установить оптимальный коридор экономической безопасности, графическая интерпретация которого приведена В.Л. Поздеевым [4].

В настоящий момент экономистами не сформирована система факторов, оказывающих влияние на экономическую безопасность предприятия. Некоторые в этом свете предлагают использовать факторы, характеризующие риски банкротства, так как именно они указывают на нарушение равновесного состояния экономических ресурсов предприятия. А в числе таких ресурсов определенное место принадлежит денежным средствам.

Значительный уровень устойчивого функционирования и расширенного воспроизводства предприятию, а следовательно и его экономическую безопасность способны обеспечить стабильные денежные потоки. В этом случае оно сможет себе обеспечить защиту от внутренних и внешних угроз. Постоянное наличие и возникновение различных угроз должно стать основанием для построения системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта, и одним из элементов данной системы может стать анализ движения денежных потоков предприятия.

Движение денежной массы от различных видов деятельности предприятия должно способствовать переходу на качественно новый уровень развития предприятия, достигнув поставленные цели и задачи конкретного отчетного периода к последующим, более эффективным.

Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера

Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета
Режим доступа: www.vestnik-ku.ru

Электронный научный журнал, входит в перечень журналов ВАК e-mail:
editors@vestnik-ku.ru

На основе информации бухгалтерской финансовой и статистической отчетности может быть создана система показателей, оценивающая уровень экономической безопасности предприятия. Отчет о движении денежных средств становится источником аналитической информации для разработки стратегических планов развития предприятия и контроля за их реализацией.

Эффективность деятельности предприятия во многом зависит от своевременной и качественной информации и последующего анализа с целью обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Экономическая безопасность в достаточной степени зависит от результатов финансовой деятельности, информацию по которой пользователь имеет возможность получить из отчета о движении денежных средств, по результатам анализа которого можно судить о потенциале предприятия, его конкурентоспособности и уровне рисков. Анализируя данные указанного отчета с позиции экономической безопасности, можно сделать выводы, характеризующие:

- степень риска, то есть привлекательность для инвесторов вложений в данный бизнес и доходность от уже вложенного капитала в виде дивидендов;
- кредитоспособность и платежеспособность как для контрагентов в лице поставщиков, так и для кредитных учреждений;
- отсутствие задолженности и своевременность погашения заработной платы сотрудникам предприятия;
- налоговое бремя с позиции погашения сумм причитающихся налогов по платежам в бюджет и внебюджетные фонды.

Статистика обязательств для анализа экономической безопасности

Движение денежных средств неразрывно связано с такой стороной деятельности организации как своевременное погашение обязательств. Для большинства современных российских предприятий это является весьма острой проблемой. Рассмотрев информацию Росстата можно сопоставить данные по дебиторской и кредиторской задолженности российских предприятий (рис.1) и прийти к определенным выводам.

Как показывают статистические данные, за последние 5 лет наблюдается постоянный рост кредиторской и дебиторской задолженности. Причем в период с 2009 по 2011 гг. дебиторская задолженность превышала кредиторскую. Рост задолженности предприятий можно охарактеризовать как негативное явление. Это указывает на отсутствие или недостаточность разработки платёжного календаря как инструмента планирования и управления кредиторской и дебиторской задолженностями на предприятии.

В 2012 г. наблюдается смена тенденции соотношения видов задолженности. С 2012 г. наблюдается превышение кредиторской задолженности над дебиторской, что может свидетельствовать о спаде производства или реализации продукции.

При моделировании ситуации полного погашения всех видов задолженности, например, в 2013 г. и получив от покупателей и заказчиков денежных средств в размере 26264 млрд руб., рассчитаться полностью с кредиторами средств будет недостаточно в сумме 1268 млрд руб.

Анализ данных 2011 г. указывает на обратную ситуацию, и при полном расчете дебиторов предприятия имели бы возможность погасить долги перед кредиторами и иметь в наличии свободный остаток денежных средств или информацию о вложениях предприятия (что можно увидеть в отчете о движении денежных средств).

Особо усугубляется финансовое состояние предприятий, когда в структуре кредиторской и дебиторской задолженностей значителен процент просроченной задолженности.

В целом удельный вес просроченной кредиторской и дебиторской задолженности невысок и в среднем за 5 лет составляет по кредиторской задолженности 5,65% и по дебиторской задолженности 5,75% от общей суммы данного вида задолженности.

Способность отвечать по своим долгам во многом зависит от соотношения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, получаемого на основе данных анализа денежных потоков. Для экономической устойчивости факт погашения дебиторской задолженности должен предшествовать факту покрытия кредиторской задолженности. Именно такую информацию и должен получить аналитик из отчета о движении денежных средств.

Из представленных данных можно сделать вывод, что предприятия не могут своевременно рассчитаться по своим обязательствам с кредиторами в силу наличия у них просроченной дебиторской задолженности. И как мы видим, просроченная дебиторская задолженность, хоть и незначительно, но все же превышает кредиторскую. Все это указывает на наличие рисков и экономическую небезопасность предприятий.

Если рассматривать структуру кредиторской и дебиторской задолженности, то наибольший удельный вес (до 75 %) в кредиторской задолженности составляют

непогашенные обязательства перед поставщиками, а в дебиторской - долги покупателей и заказчиков. Такая же тенденция наблюдается и по просроченной задолженности поставщикам и покупателей.

Данные показатели характеризуют предприятия, в которых явно прослеживается рост кредиторской и дебиторской задолженностей, как экономически небезопасные. Одним из элементов обеспечения экономической безопасности является контроль за состоянием расчетных операций хозяйствующего субъекта. Особое внимание следует уделить, как мы видим из статистических данных, учету и анализу расчетов с покупателями, заказчиками и поставщиками, подрядчиками. Для этого следует формировать эффективный платежный календарь, используя аналитические возможности отчета о движении денежных средств.

Проблемы формирования показателей отчета

Составление отчета о движении денежных средств порой вызывает определенные сложности и требует значительных затрат времени.

В связи с тем, что поступления или платежи от одной хозяйственной операции могут относиться к разным видам денежных потоков, в бухгалтерском учете следует выделить отдельные субсчета к счетам учета денежных средств по видам операций: текущих, инвестиционных, финансовых.

Погашение задолженности по ранее полученному кредиту в отчете о движении денежных средств отражается в двух разделах: по текущим операциям - сумма уплаченных процентов, а по финансовым - сумма основного долга. Таким образом, сумма погашенной задолженности будет отражена в бухгалтерском учете сложной записью по дебету счета учета расчетов по кредитам в корреспонденции со счетом, к примеру «Расчетный счет» субсчет «Текущие операции» - на сумму процентов и субсчет «Финансовые операции» - на сумму основного долга.

С целью мониторинга и анализа дебиторской и кредиторской задолженности следует дополнить субсчета учета денежных средств аналитическими счетами по срокам возникновения задолженности в соответствии с договорами или иными критериями сроков оплаты. А именно платежи, осуществляемые в нормативные сроки, и просроченные платежи. Следовательно, и на счетах учета расчетов и по счетам денежных средств будет иметься оперативная информация по поступлениям дебиторов и выплатам кредиторам организации по своевременной и просроченной задолженности.

Рассматривая порядок формирования показателей отчета, следует обратить внимание и на возможность отражения в нем фактов хозяйственной деятельности, возникающих именно в кризисный период.

Так, Л. Н. Никитина и М. Б. Афаунова в своей статье выделили наиболее значимые угрозы по каждой функциональной составляющей экономической безопасности предприятия. Первым среди них обозначено неэффективное управление активами предприятия. Среди всех прочих активов предприятия наиболее ликвидными являются как раз денежные средства и дебиторская задолженность (со сроком погашения до 12 месяцев).

Авторами предложен алгоритм расчета необходимых денежных средств, направляемых на предотвращение возникающих угроз экономической безопасности. При этом предприятие будет вынуждено нести дополнительные затраты на ликвидацию последствий таких угроз, что приведет к дополнительному оттоку денежных средств.

Рассчитав оптимальный размер денежных средств, предприятие инвестирует их, направляя на устранение угроз экономической безопасности. Пользователям, соответственно, необходима информация об оттоке денежных средств, направляемых на обеспечение экономической безопасности [2].

Подобная информация должна быть представлена в отчете о движении денежных средств, пользователи которой смогут увидеть потоки средств в данной ситуации и получить реальную картину о финансовом состоянии предприятия и возможности восстановления его стабильного состояния.

ПБУ 23/2011 содержит четкие указания представлять в бухгалтерской отчетности все существенные сведения в дополнительных пояснениях. В случае если к какому-либо показателю отчета о движении денежных средств организация представляет в своей бухгалтерской отчетности дополнительные пояснения, то соответствующая статья отчета о движении денежных средств должна содержать ссылку на эти пояснения.

В самой форме подобные денежные потоки целесообразнее отразить по статье «прочие платежи» в разделе «денежные потоки от инвестиционных операций». Так как сумма по статье приводится свернуто, то расшифровку, на устранение каких именно угроз были направлены средства, можно указать в пояснительной записке к годовому отчету.

Информативность отчета о движении денежных средств не ограничивается информацией для анализа обязательств организации, он способен стать инструментом анализа инвестиционной привлекательности предприятия.

Экономическая безопасность неотделима от роста экономической эффективности, обеспечить которую в определенной степени возможно путем привлечения дополнительных инвестиций в бизнес. Система экономической безопасности должна быть тесно связана с системой корпоративного управления. В свою очередь, система корпоративного управления направлена на обеспечение эффективности деятельности компании и интересов владельцев и других заинтересованных сторон. На это указывает профессор А.П.Шихвердиев: «Основной ее целью является повышение доверия потенциальных инвесторов к механизмам привлечения инвестиций в компании и на этой основе повышение капитализации российской экономики в целом, а на уровне ее первичных звеньев - повышение уровня капитализации отечественных компаний» [5].

Одним из условий эффективного корпоративного управления является своевременность раскрытия достоверной и полной информации о финансовом положении предприятия.

Отчет о движении денежных средств является, пожалуй, самой информативной формой отчетности для целей анализа инвестиционной привлекательности предприятия. Именно в нем содержатся сведения о потоках высоколиквидных активов в инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Потенциальный инвестор сможет получить исчерпывающие сведения о притоках и оттоках денежных средств и их эквивалентов по имеющимся направлениям инвестиций (в связи с приобретением, созданием, внеоборотных активов, акций, долговых ценных бумаг, процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива) и сальдо денежных потоков от инвестиционных операций. Отрицательное значение последнего показателя (сальдо) не должно пугать пользователя, так как инвестиционная деятельность носит долгосрочный характер и экономический эффект от подобных вложений в будущем чаще всего отражается в разделе о движении денежных потоков от текущих операций. Для более точного анализа эффективности инвестиционной активности данные раздела по инвестиционной деятельности, следует сопоставлять со сведениями отчета о финансовых результатах. Анализ данной информации укажет пользователям уровень затрат предприятия, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих

экономические выгоды в будущем.

С позиции инвестиционной привлекательности, рассматриваемая форма бухгалтерской отчетности проинформирует инвесторов и акционеров о степени риска вложенного капитала и о сути процессов, протекающих на предприятии, что позволит им принять верное управленческое решение в конкретный временной промежуток и оценить уровень корпоративного управления конкретного предприятия.

Другим проблемным участком при составлении данной формы отчетности является информация о платежах и поступлениях организации, исключая суммы входного и начисленного НДС и платежи в бюджет по данному налогу.

На наш взгляд, это не дает пользователям реальной картины о существующем положении движения денежных средств в отчете, так как почти на 18 % информация некорректна. Кредитор - поставщик должен получить на свои деньги в полном объеме, а не за минусом НДС, и, следовательно, указанная сумма должна присутствовать на счетах организации, а покупатель должен оплатить всю сумму по счету, включая начисленный налог.

Закон РФ о несостоятельности (банкротстве) содержит требование о том, что должник имеет право обратиться с заявлением в арбитражный суд о рассмотрении дела о банкротстве, если требования к должнику - юридическому лицу в совокупности составляют не менее трехсот тысяч рублей. И ни о каких ссылках на НДС в составе задолженности речи нет.

В данной ситуации анализ счетов учета денежных средств не даст бухгалтеру возможности сформировать необходимые данные по соответствующим статьям отчета без дополнительных материальных затрат и времени, что может повлечь нарушение требования рациональности.

Заключение

Формируя учетную политику, главный бухгалтер должен заложить в нее информацию, способную пояснить сведения, представленные в отчете о движении денежных средств, в том числе о дополнении рабочего плана счетов добавочными субсчетами и аналитическими счетами к счетам учета денежных средств и расчетов; методы классификации денежных потоков; уровень существенности; периодичность проведения анализа с указанием обязательно рассчитываемых коэффициентов.

Конечно же, каждое предприятие строго индивидуально, и аналитические показатели рассчитанных значений «коридора» будут свойственны только конкретному экономическому субъекту.

Отчет о движении денежных средств должен стать для менеджеров предприятия одной из значимых форм отчетности с целью дальнейшего анализа диагностики деятельности предприятия и последующего планирования его более эффективного функционирования, способного оценить уровень экономической безопасности. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» содержит правило, указывающее на то, что информация, содержащаяся в данной форме, призвана предоставлять пользователям информацию о платежеспособности предприятия и его реальном финансовом положении, а следовательно, его экономической безопасности. Взглянув на отчет о движении денежных средств с позиции экономической безопасности явственнее прослеживается актуальность его анализа как существенного источника информации, способного стать инструментом, указывающим на возникновение кризиса или ликвидацию его последствий.

Для анализ движения денежных средств на предприятии используем данные формы № 4 за 2012 г. и проанализируем движение денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, используя прямой метод. Результаты расчета представлены в таблице 8. (см. Приложение 3.)

Анализ движения денежных средств за 2012 г., проведенный в данной таблице, показал, что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 462385 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 85,5%, по финансовой деятельности 12,78%, по инвестиционной деятельности 1,72% от общей суммы поступлений.

Из всей поступившей суммы денежных средств наибольший удельный вес занимают средства, полученные от заказчиков, сумма поступлений составила 381372 тыс. руб.

Низкая доля поступивших денежных средств поступила в виде выручки от продаж продукции, это свидетельствует о том, что организация получает доход главным образом, от своей основной деятельности.

Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 460051 тыс. руб. Платежи по текущей деятельности составили наибольшую долю (81,21%). Наибольшая доля в отчетном периоде была направлена на оплату приобретенных

товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов (более 50%).

В результате совокупное увеличение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 2334 тыс. руб. остаток на конец года возрос до 3473 тыс. руб.

Для анализ движения денежных средств на предприятии используем данные формы № 4 за 2013 г. и проанализируем движение денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, используя прямой метод. Результаты расчета представлены в таблице 9. (см. Приложение 4.)

Анализ движения денежных средств за 2013 г., проведенный в данной таблице, показал, что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 498967 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 88,01%, по финансовой деятельности 11,63%, по инвестиционной деятельности 0,35% от общей суммы поступлений.

Из всей поступившей суммы денежных средств наибольший удельный вес занимают средства, полученные от заказчиков, сумма поступлений составила 418686 тыс. руб. (83,91%).

Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 497562 тыс. руб. Платежи по текущей деятельности составили наибольшую долю (82,62%). Наибольшая доля в отчетном периоде была направлена на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов (50,07%).

В результате совокупное увеличение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 1405 тыс. руб., что ниже, чем в предыдущем году, остаток на конец года возрос до 4878 тыс. руб.

Для анализ движения денежных средств на предприятии используем данные формы № 4 за 2014 г. и проанализируем движение денежных средств от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, используя прямой метод. Результаты расчета представлены в таблице 10. (см. Приложение 5.)

Анализ движения денежных средств за 2014 г., проведенный в данной таблице, показал, что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 650456 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 81,47%, по финансовой деятельности 18,14%, по инвестиционной деятельности 0,39% от общей суммы поступлений.

Наибольший удельный вес из всех поступлений занимают средства, полученные от заказчиков, сумма поступлений составила 515851 тыс. руб.

Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 651425 тыс. руб. Платежи по текущей деятельности составили наибольшую долю (79,70%).

Наибольшая доля в отчетном периоде была направлена на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов (50,56%). В результате совокупное сокращение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 969 тыс. руб., что ниже, тем не менее, остаток на конец года остался положительным, и составил 3909 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Отчетность — единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах её хозяйственной деятельности, составляется на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам. Отчетность является одним из методов бухгалтерского учета.

Согласно Международному стандарту финансовой отчетности №4, предприятию следует отчитываться о движении денежных средств, используя либо прямой метод (согласно которому в отчете раскрываются абсолютные суммы поступления и расходования денежных средств), либо косвенный метод (когда чистая прибыль или убыток корректируется на сумму операций неденежного характера, операций, связанных с выбытием долгосрочных активов, на величину изменения оборотных активов или текущих пассивов). Косвенный метод, таким образом, позволяет перейти от величины полученного финансового результата к показателю чистого денежного потока (общего изменения денежных средств за период).

Достоинство использования прямого метода состоит в том, что он позволяет оценить общие суммы прихода и ухода денежных средств предприятия, увидеть те статьи, которые формируют их наибольший приток и отток в разрезе трех рассмотренных видов деятельности. Информация, полученная при использовании данного метода, применяется при прогнозировании денежных потоков.

Анализ денежных средств прямым методом дает возможность оценить ликвидность предприятия, поскольку детально раскрывает движение денежных средств на его счетах и позволяет делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам, для

инвестиционной деятельности и дополнительных выплат.

В то же время этому методу присущ серьезный недостаток, поскольку он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия.

При косвенном методе финансовый результат преобразуется с помощью ряда корректировочных процедур в величину изменения денежных средств от текущей деятельности за период (разность сумм на начало и конец периода).

На первом этапе устанавливают соответствие между финансовым результатом и собственным оборотным капиталом. Для этого устраняют влияние на финансовый результат: операций начисления амортизации (как расходов, не сопровождающихся оттоком денежных средств) и операций, связанных с выбытием объектов долгосрочных активов.

На втором этапе корректировки устанавливают соответствие изменений собственного оборотного капитала и денежных средств. Конкретный расчет предполагает оценку изменений по каждой статье оборотных активов и текущих пассивов.

Далее следует определить, как изменение по каждой статье оборотного капитала отразилось на состоянии денежных средств предприятия.

Объектом исследования является ООО «Кроносс».

Анализ движения денежных средств за 2012 г. показал, что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 462385 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 85,5%, по финансовой деятельности 12,78%, по инвестиционной деятельности 1,72% от общей суммы поступлений.

Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 460051 тыс. руб. В результате совокупное увеличение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 2334 тыс. руб. остаток на конец года возрос до 3473 тыс. руб.

Анализ движения денежных средств за 2013 г., что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 498967 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 88,01%, по финансовой деятельности 11,63%, по инвестиционной деятельности 0,35% от общей суммы поступлений.

Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 497562 тыс. руб. В результате совокупное увеличение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 1405 тыс. руб., что ниже, чем в предыдущем году, остаток на конец года возрос до 4878 тыс. руб.

Анализ движения денежных средств за 2014 г., что сумма поступивших в организацию денежных средств за анализируемый период составила 650456 тыс. руб., в том числе, по текущей деятельности 81,47%, по финансовой деятельности 18,14%, по инвестиционной деятельности 0,39% от общей суммы поступлений. Денежный отток предприятия за анализируемый период составил 651425 тыс. руб. Платежи по текущей деятельности составили наибольшую долю (79,70%). Наибольшая доля в отчетном периоде была направлена на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов (50,56%).

В результате совокупное сокращение поступления денежных средств по всем видам деятельности составило 969 тыс. руб., что ниже, тем не менее, остаток на конец года остался положительным, и составил 3909 тыс. руб.

Список использованной литературы

1. Анализ экономической деятельности предприятия: Уч. пос. / Под ред. Е.В. Бородиной. — М.: ЮНИТИ, 2014. — 590 с.
2. Антонов Н. Г., Пессель М. А. Денежное обращение, кредит и банки. — М.: Финстатинформ, 2013. — 256 с.
3. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. — Изд. 4-е, перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2012. — 547 с.
4. Балабанов И.Т., Гончарук О.В., Савинская Н. А. Деньги и финансовые институты: Учеб. пособие. — СПб.: Питер, 2015. — 430 с.
5. Березин И. С. Экономический анализ / И.С.Березин. — М.: Изд-во «Бизнес-центр», 2013. — 215 с.
6. Бирман Г., Шмидт С. Экономический анализ деятельности фирмы /Под ред. Л. П. Белых. — М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2014. — 632 с.
7. Денежное обращение на предприятии /Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. — М.: Финансы и статистика, 2015. — 396 с.
8. Дмитриев Ю.А. Финансово-экономический анализ предприятия / Ю.А.Дмитриев. — Владимир: ОАО «Сигма-Пресс», 2012. — 257 с.

9. Долан Э. Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика /Пер. с англ. В. Лукашевича. — СПб.: Питер, 2013. — 496 с.
10. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия / О.В. Ефимова. — М.: Финансы и статистика, 2014. — 370 с.
11. Жмилько С.И. Финансовый учет на предприятиях / С.И. Жмилько. — Ростов-на-Дону, Издательство «Феникс», 2015. — 448 с.
12. Ковалев В. В. Финансовый анализ. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2013. — 512 с.
13. Кондраков Н. П. Бухгалтерский учет и финансово-экономический анализ. — М.: Дело, 2014. — 280 с.
14. Кочеткова А.И. Основы экономического анализа / А.И. Кочеткова. — М.: ТЕИС, 2012. — 589 с.
15. Поляков В. П., Московкина Л. А. Основы денежного обращения и кредита. — М.: ИНФРА-М, 2013. — 560 с.
16. Русак Н. А., Русак В. А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования: Справ. пособие. — Мн.: Высш. школа, 2014. — 309 с.
17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая.— Мн.: Высш. школа, 2015. — 511 с.
18. Финансы предприятий /Под ред. Н.В. Колчиной. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 2013. — 447 с.
19. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. — М.: ИНФРА-М, 2014. — 208 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

Таблица 2 Оценка финансовой устойчивости предприятия

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1.Источники собственных средств (490+640), тыс. руб.	263 009	289 350	294 531

2.Основные средства и прочие внеоборотные активы(190) , тыс. руб.	158 462	183 236	244 628
3.Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2) , тыс. руб.	104 547	106 114	49 903
4.Долгосрочные кредиты и займы (590) , тыс. руб.	9 366	15 360	44 604
5.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3 +п.4) , тыс. руб.	113 913	121 474	94 507
6.Краткосрочные кредиты и займы (610) , тыс. руб.	20 135	23 952	50 746
7.Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (п.5 + п.6) , тыс. руб.	134 048	145 426	145 253
8.Общая величина запасов и затрат (210) , тыс. руб.	155 410	183 861	204 091
9.Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3 – п.8) , тыс. руб.	-50863	-77747	- 154188
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5 – п.8) , тыс. руб.	-41497	-62387	- 109584
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат (п.7 – п.8) , тыс. руб.	-21362	-38435	-58838

12. Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости S (0;0;0) (0;0;0) (0;0;0)
 = (п.9; п.10; п.11)

Приложение 2.

Таблица 4 Анализ ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	Знак		Знак		Пассив		Показатели
	на	на	на	на	на	на	
Показатели	Начало года	Конец года	начало года.	конец года	Начало года	Конец года	
							
							2007
1. Наиболее ликвидные активы (A1)	1139	3473			56175	39419	1. Наиболее срочные обязательства (П1)
2. Быстрореализуемые активы (A2)	14411	11524			28092	20135	2. Краткосрочные пассивы (П2)
3. Медленно реализуемые активы (A3)	121025	158475			10837	9366	3. Долгосрочные пассивы (П3)
4. Трудно реализуемые активы (A4)	138779	158462			180250	263014	4. Постоянные пассивы (П4)

Итого А 275354 331934 275354 331934 Итого П

2008

1. Наиболее ликвидные активы (А1)	3473	4878	39419	56391	1. Наиболее срочные обязательства (П1)
2. Быстрореализуемые активы (А2)	11524	13032	20135	23952	2. Краткосрочные пассивы (П2)
3. Медленно реализуемые активы (А3)	158475	183912	9366	15365	3. Долгосрочные пассивы (П3)
4. Трудно реализуемые активы (А4)	158462	183236	263014	289350	4. Постоянные пассивы (П4)
Итого А	331934	385058	331934	385058	Итого П

2009

1. Наиболее ликвидные активы (А1)	4878	3909	56391	79070	1. Наиболее срочные обязательства (П1)
2. Быстрореализуемые активы (А2)	13032	13540	23952	50746	2. Краткосрочные пассивы (П2)

3. Медленно реализуемые активы (А3)	183912 206879	15365 44609	3. Долгосрочные пассивы (П3)
4. Трудно реализуемые активы (А4)	183236 244628	289350 294531	4. Постоянные пассивы (П4)
Итого А	385058 468956	385058 468956	Итого П

Приложение 3.

Таблица 8

Анализ движения денежных средств прямым методом за 2012 г.

Показатели	Сумма, (+,-) тыс. руб.	в том числе			
		денежные поступления		денежные платежи	
		сумма (+), тыс. руб.	структура, %	сумма (-), тыс. руб.	структура, %
Остаток денежных средств на начало отчетного года	1139	-	-	-	-
Денежные потоки по текущей деятельности	-	-	-	-	-
Средства полученные от заказчиков	381372	381372	82,48	-	-

Полученное страховое возмещение	10318	10318	2,231	-	-
Прочие доходы	3653	3653	0,79	-	
Денежные средства, направляемые:	373591	-	-	373591	81,21
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	236314	-	-	236314	51,37
на оплату труда	68238	-	-	68238	14,83
на выплату дивидендов, процентов	3842	-	-	3842	0,84
на расчеты по налогам и сборам	34959	-	-	34959	7,60
на командировочные расходы	702	-	-	702	0,15
на обучение кадров	137	-	-	137	0,03
на прочие расходы	29399	-	-	29399	6,39
Валовые денежные оттоки от текущей деятельности	-	395343	85,50	373591	81,21
Чистые денежные средства от текущей деятельности	21752	-	-	-	-

**Денежные потоки по
инвестиционной
деятельности**

	7966	7966	1,72	-	-
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов					
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	-	-	-
Полученные проценты	-	-	-	-	-
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	23087	-	-	23087	5,02
Валовые денежные потоки по инвестиционной деятельности		7966	1,72	23087	5,02
Чистые денежные средства по инвестиционной деятельности	-15121	-	-	-	-

**Денежные потоки по
финансовой деятельности**

	-	-	-	-	-
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг					
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	59076	59076	12,78		-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	63167			63167	13,73
погашение обязательств по финансовой аренде	206			206	0,04
Валовые денежные потоки по финансовой деятельности		59076	12,78	63373	13,78
Чистые денежные средства по финансовой деятельности	-4297				
Валовые денежные потоки по всем видам деятельности		462385	100	460051	100
Чистые денежные средства по всем видам деятельности	2334				
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	3473	-	-	-	-

Приложение 4.

Таблица 9

Анализ движения денежных средств прямым методом за 2013 г.

Показатели	Сумма, (+,-) тыс. руб.	в том числе		денежные платежи	
		денежные поступления			
		сумма (+), тыс. руб.	структура, %	сумма (- ,) тыс. руб.	структура, %
Остаток денежных средств на начало отчетного года	3473	-	-	-	-
Денежные потоки по текущей деятельности	-	-	-	-	-
Средства полученные от заказчиков	418686	418686	83,91	-	-
Полученное страховое возмещение	10431	10431	2,095	-	-
Прочие доходы	10041	10041	2,01	-	-
Денежные средства, направляемые:	411063	-	-	411063	82,62

на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	249140	-	-	249140	50,07
на оплату труда	90978	-	-	90978	18,28
на выплату дивидендов, процентов	4233	-	-	4233	0,85
на расчеты по налогам и сборам	40218	-	-	40218	8,08
на командировочные расходы	658	-	-	658	0,13
на обучение кадров	319	-	-	319	0,06
на прочие расходы	25517	-	-	25517	5,13
Валовые денежные оттоки от текущей деятельности	-	439158	88,01	411063	82,62
Чистые денежные средства от текущей деятельности	28095	-	-	-	-
Денежные потоки по инвестиционной деятельности	1756	1756	0,35	-	-
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов					

Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	-	-	-
Полученные проценты	-	-	-	-	-
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	37986	-	-	37986	7,63
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	240			240	0,05
Валовые денежные потоки по инвестиционной деятельности		1756	0,35	38226	7,68
Чистые денежные средства по инвестиционной деятельности	-36470	-	-	-	-
Денежные потоки по финансовой деятельности	-	-	-	-	-
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг					

Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	58053	58053	11,63	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	48237			48237 9,69
погашение обязательств по финансовой аренде	36			36 0,01
Валовые денежные потоки по финансовой деятельности		58053	11,63	48273 9,70
Чистые денежные средства по финансовой деятельности	9780			
Валовые денежные потоки по всем видам деятельности		498967	100	497562 100
Чистые денежные средства по всем видам деятельности	1405			
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	4878	-	-	- -

Приложение 5.

Таблица 10

Анализ движения денежных средств прямым методом за 2014 г.

в том числе

Показатели	Сумма, (+,-) тыс. руб.	денежные поступления		денежные платежи	
		сумма (+), тыс. руб.	структура, %	сумма (- ,) тыс. руб.	структура, %
Остаток денежных средств на начало отчетного года	4878	-	-	-	-
Денежные потоки по текущей деятельности	-	-	-	-	-
Средства полученные от заказчиков	515851	515851	79,31	-	-
Полученное страховое возмещение	12726	12726	1,955	-	-
Прочие доходы	1362	1362	0,21	-	-
Денежные средства, направляемые:	519157	-	-	519157	79,70
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	329381	-	-	329381	50,56
на оплату труда	105379	-	-	105379	16,18

на выплату дивидендов, процентов	9120	-	-	9120	1,40
на расчеты по налогам и сборам	47200	-	-	47200	7,25
на командировочные расходы	1054	-	-	1054	0,16
на обучение кадров	328	-	-	328	0,05
на прочие расходы	26695	-	-	26695	4,10
Валовые денежные оттоки от текущей деятельности	-	529939	81,47	519157	79,70
Чистые денежные средства от текущей деятельности	10782	-	-	-	-
Денежные потоки по инвестиционной деятельности	2549	2549	0,39	-	-
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов					
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	-	-	-
Полученные проценты	-	-	-	-	-

Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	70338	-	-	70338	10,80
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	0			0	-
Валовые денежные потоки по инвестиционной деятельности		2549	0,39	70338	10,80
Чистые денежные средства по инвестиционной деятельности	-67789	-	-	-	-
Денежные потоки по финансовой деятельности	-	-	-	-	-
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг					
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	117968	117968	18,14		-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	61930			61930	9,51

погашение обязательств по финансовой аренде	0		0	-
Валовые денежные потоки по финансовой деятельности	117968	18,14	61930	9,51
Чистые денежные средства по финансовой деятельности	56038			
Валовые денежные потоки по всем видам деятельности	650456	100	651425	100
Чистые денежные средства по всем видам деятельности	-969			
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	3909	-	-	-

1. Антонов Н. Г., Пессель М. А. Денежное обращение, кредит и банки. — М.: Финстатинформ, 2014. — 256с. [↑](#)
2. Антонов Н. Г., Пессель М. А. Денежное обращение, кредит и банки. — М.: Финстатинформ, 2014. — 256с. [↑](#)
3. Денежное обращение на предприятии /Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. — М.: Финансы и статистика, 2015. С. 101. [↑](#)
4. Ковалев В. В. Финансовый анализ. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2007. — 512 с. [↑](#)
5. Ковалев В. В. Финансовый анализ. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2013. — 512 с. [↑](#)

6. Ковалев В. В. Финансовый анализ. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: Финансы и статистика, 2013. — 512 с. [↑](#)
7. Денежное обращение на предприятии /Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. — М.: Финансы и статистика, 2015. С. 92. [↑](#)
8. Антонов Н. Г., Пессель М. А. Денежное обращение, кредит и банки. — М.: Финстатинформ, 2014. — 256с. [↑](#)
9. Денежное обращение на предприятии /Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. — М.: Финансы и статистика, 2015. С. 74. [↑](#)
10. Денежное обращение на предприятии /Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.В.Толоконцевой. — М.: Финансы и статистика, 2015. С. 92. [↑](#)