

Содержание:

Введение

Курсовая работа посвящена изучению одного из наиболее важных аспектов в изучении хозяйственной деятельности предприятия – анализу движения денежных средств в организации.

В условиях постоянно меняющейся экономической ситуации проблема определения финансового положения организации выходит на первый план, так как перед многими организациями остро встают вопросы повышения эффективности своей деятельности, мобилизации ресурсов для продолжения своей работы и для будущего устойчивого развития. В связи с этим все более актуальным становится анализ денежных потоков на основе данных отчета о движении денежных средств.

Информационная значимость данного отчета возрастает еще и в связи с тем, что именно денежные потоки являются одними из первых показателей, которые формируют представление об эффективности распределения денежных ресурсов организации и позволяют выявить ее потенциальные проблемы.

Денежные средства - составляющая часть оборотных активов. Денежные средства поступают в организацию от покупателей и заказчиков за проданную продукцию и оказанные услуги, от банков в виде ссуд и иных поступлений. Денежные средства организации находятся в кассе в виде наличных денег, денежных документов, на счетах в банках, в выставленных аккредитивах, открытых особых счетах. Одна из важнейших задач бухгалтерии - организация ведения бухгалтерского учета с целью контроля над сохранностью и правильным использованием денежных средств. От успешного решения этой задачи зависит платежеспособность организации, своевременность расчетов с поставщиками и подрядчиками, своевременность платежей в бюджет и прочих расчетов.

Таким образом, актуальность данной темы определяется тем, что от грамотного решения управления денежными средствами во многом зависит платежеспособность и финансовая устойчивость организации, осуществление своевременных расчетов как с поставщиками и подрядчиками, так и обязательных платежей в бюджет и прочих расчетов.

В условиях рыночной экономики правильное распределение денежных средств может принести дополнительные выгоды в виде дохода, поэтому организация должна постоянно думать о рациональном вложении временно свободных денежных средств для получения дополнительной прибыли (депозиты банка, ценные бумаги и другие вложения), чего можно добиться путем правильного и достоверного анализа, т.к. цель анализа заключается в поиске возможных способов улучшения использования оборотных активов, сокращения длительности финансового цикла, обеспечения непрерывного процесса производства и реализации готовой продукции с меньшими затратами финансовых ресурсов для предприятия.

Полученные результаты дают возможность разрабатывать дальнейший план действий, как на ближайший период, так и на длительную перспективу, формировать ее финансовую и маркетинговую стратегию.

Объектом работы является отчет о движении денежных средств ООО «БизнесПроект».

Предметом курсовой работы выступают денежные средства ООО «БизнесПроект» и их движение.

Целью курсовой работы является исследование порядка формирования отчета о движении денежных средств (ОДДС), методологии анализа отчета, а также непосредственно сам анализ движения денежных средств.

Для достижения поставленной цели в работе планируется решить определенный круг задач:

- раскрытие общетеоретических аспектов отчета о движении денежных средств;
- изучение методов, применяемых при анализе отчета движения денежных средств;
- анализ отчета о движения денежных средств на примере ООО «БизнесПроект»;
- разработка мероприятий для выявления резервов, которые организация может использовать для более эффективного использования имеющихся ресурсов с целью повышения качества управления денежными активами организации.

Информационную базу курсовой работы составили научные работы известных авторов, нормативные материалы, документы бухгалтерской (финансовой)

отчетности ООО «БизнесПроект», а также статьи изданий периодической печати и Интернет ресурсы.

Курсовая работа включает в себя введение, две главы и заключение. Во введении обосновывается выбор темы, определяются задачи и методы. В первой главе изложены теоретические аспекты анализа отчета о движении денежных средств, дано определение понятию «денежные средства», рассматриваются методы проведения анализа движения денежных средств. Во второй главе проводится анализ движения денежных средств на примере ООО «БизнесПроект». В заключении подводятся итоги и формируются основные выводы.

1. Теоретические основы анализа движения денежных средств предприятия

1.1 Понятие денежных средств на предприятии

Термин «денежные средства» применяется по отношению к хозяйствующим субъектам. В экономической литературе даются различные трактовки этой категории [6, с.23].

Профессор В.В. Ковалев считает, что «наличные средства - это сумма денежных средств предприятия, представленная оборотом наличных денег (наличными или нет)».

Б. А. Рейсберг и другие определяют понятие «деньги» как накопленные денежные средства и другие формы правления, бизнеса, населения и других фондов, которые легко конвертируются в денежные средства. В энциклопедическом финансово-экономическом словаре дается следующее определение: «денежные средства (наличными на английском языке) являются наиболее важным видом финансового актива. Они представляют российские и валютные фонды, ценные бумаги, платежные документы и денежные документы».

С точки зрения бухгалтеров и аналитиков, денежные средства являются наиболее ликвидным активом, необходимым для быстрого погашения обязательств и поддержания кредитоспособности и платежеспособности экономического субъекта.

Важность денег подчеркивает А.Д. Шеремет, считая их обязательной частью оборотных активов каждого хозяйствующего субъекта. По мнению В.Е. Леонтьев, денежные средства - это средства (денежные или нет), которые находятся в полном распоряжении коммерческой организации и используются ею без каких-либо ограничений. Как видите, эксперты, как правило, придерживаются того же мнения. Кассовая организация является одним из важнейших финансовых активов хозяйствующего субъекта.

Они представляют собой сумму средств, находящихся в фонде, на банковских счетах, переводах в транзитных и денежных документах и т. Д. Все операции с фондами денежного рынка занимают одно из центральных мест экономической активности хозяйствующего субъекта: стабильное функционирование и развитие коммерческих организаций зависит от их доступности в достаточных размерах и скорости вращения. В результате трудно переоценить важность этого актива [9, с.86].

В своих научных трудах В.В. Ковалев определяет значимость денежных средства тремя основными причинами:

- а) рутинность – денежные средства используются для погашения текущих обязательств и обеспечивают платежеспособность экономического субъекта;
- б) предосторожность – денежные средства формируются в качестве резерва для выполнения непредвиденных платежей ей, так как деятельность экономического субъекта не носит жестко predetermined характера;
- в) спекулятивность – денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям. Они предназначены для увеличения капитала за счет использования благоприятных для экономического субъекта состояний отдельных рынков, поскольку постоянно существует не нулевая вероятность того, что неожиданно представится возможность выгодного инвестирования.

В процессе осуществления хозяйственной деятельности все без исключения хозяйствующие субъекты сталкиваются с необходимостью проведения расчетных операций как внутри самой организации, так и со сторонними хозяйствующими субъектами и физическими лицами.

С помощью денег устанавливаются правила для поставщиков и субподрядчиков, для клиентов, для бюджетных и внебюджетных фондов, для банков, для персонала, для различных юридических и физических лиц.

Поток средств осуществляется непосредственно в организациях и учреждениях, и этот процесс непрерывен во времени и пространстве. Непрерывность денежных потоков и их доступность во многом зависят от производственной и экономической деятельности коммерческих структур.

Следовательно, деятельность организации в современных условиях возможна только при условии непрерывного движения денежных средств. Это означает, что виды, участвующие во всех стадиях воспроизводства (производство, распространение, обращение и потребление), характеризуют начальную и конечную стадии обращения экономических активов.

Сумма, доступная организации, определяет платежеспособность - одну из важнейших характеристик ее финансового положения.

Из-за своей экономической природы денежные средства являются единственным видом оборотного капитала с абсолютной ликвидностью, что означает, что их можно обменять на все другие виды активов практически мгновенно и без потерь.

Для определения уровня ликвидности сумма денежных средств сравнивается с размером краткосрочных обязательств организации перед ее кредиторами. Платежеспособностью считается организация, которая имеет достаточно средств для оплаты своих текущих обязательств.

Для осуществления своих расходов организация должна обеспечить адекватный и оптимальный приток денег в виде доходов от продажи продукции, товаров (работ, услуг), дивидендов на вложенный капитал и т. д. Таким образом, деятельность организации сама по себе является предпосылкой для реализации денежных потоков [10, с.48].

Финансовое благополучие экономического субъекта во многом зависит от притока денежных средств, обеспечивающих покрытие его обязательств.

Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения.

Таким образом, в условиях рыночной экономики денежные средства являются не только важнейшими, но и наиболее ограниченными ресурсами предприятия, поэтому эффективное управление денежными средствами обеспечивает финансовую стабильность и благополучие хозяйствующего субъекта в процессе его развития.

1.2 Методические основы анализа движения денежных средств на предприятии

Анализ и планирование играют решающую роль в управлении бизнесом. Денежное управление хозяйствующим субъектом основано на анализе изменений его финансового положения, а информационная база, используемая для анализа, состоит из приложений к финансовой отчетности (финансовой). В частности, основной информацией является информация о движении денежных средств за период [7, с.16].

Информация о движении денежных средств наиболее широко используется менеджерами, внешними аналитиками, инвесторами и кредиторами. Эта заинтересованность в анализе денежных потоков проистекает из абсолютной ликвидности этих оборотных активов, хотя отчет о движении денежных средств не всегда однозначно оценивается аналитиками.

Анализ отчета о движении денежных средств позволяет оценить генерируемые организацией денежные потоки, что является надежным индикатором будущих потоков денежных средств и поэтому имеет принципиальное значение для оценки возможности бизнеса создавать фундаментальную стоимость. Анализ денежных потоков дает такую важную информацию, как достаточность чистых денежных средств по операционной деятельности для финансирования инвестиций и погашения обязательств, так как именно денежные средства, а не прибыль используются для погашения обязательств, осуществления инвестиционной деятельности, выплаты дивидендов.

Значение анализа денежных потоков заключается еще и в том, что прирост денежных средств характеризует окончательный и реально достигнутый результат деятельности организации, поскольку поступление денежных средств является индикатором окончания финансового цикла.

Следует также отметить, что в финансовой отчетности потоки денежных средств организации представлены отдельно по видам деятельности (операционная, инвестиционная и финансовая). Анализ денежных потоков в контексте операционной, финансовой и инвестиционной деятельности позволяет достичь всех основных целей анализа, а именно оценки его эффективности и его фундаментальной ценности, его способности выполнять свои обязательства, выплачивать дивиденды и делать инвестиции для его дальнейшего развития. В результате анализ денежных потоков становится все более важным в оценке

деятельности организации.

Анализ отчета о движении денежных средств должен дать ответ на следующие основные вопросы:

- каковы источники доходов и направления использования средств;
- каков источник средств, вложенных в реальные и финансовые активы;
- как использовались средства, полученные от финансовой деятельности;
- каковы возможности организации управлять заемным капиталом посредством свободного денежного потока;
- за счет которого выплачиваются облигации и выплачиваются дивиденды;
- каково денежное содержание доходов, расходов, прибыли;
- что такое свободный денежный поток организации, то есть основной фактор, определяющий фундаментальную ценность организации.

Обзор литературы позволяет нам резюмировать, что при анализе денежных потоков рекомендуется использовать три основных метода, основное содержание которых, а также преимущества и недостатки каждого из них обсуждаются ниже. Методология анализа денежных потоков прямым методом [8, с.27].

Данный метод направлен на изучение состава и структуры формирования притоков денежных средств и платежей в разрезе текущей (операционной), финансовой и инвестиционной деятельности компании, которая имеет собственное применение. Практика решения проблем оценки ликвидности предприятия.

Основное аналитическое качество этого метода заключается в том, что он показывает силу денежных потоков, генерируемых как часть операционной деятельности предприятия, показывая взаимосвязь между продажами и выручкой за период. Среди преимуществ этого метода следует отметить, что его применение позволяет выявить основные источники доходов и направления распоряжения средствами, что составляет аналитическую и информативную основу для формирования профессионального суждения относительно достаточности средств компании для оплаты неисполненных обязательств [10, с.86].

Это обстоятельство, в свою очередь, способствует реализации контрольной функции процесса формирования финансовых потоков на предприятии. В то же

время рассматриваемый метод имеет существенный недостаток: он не дает аналитической возможности раскрыть взаимосвязь между полученным конечным финансовым результатом и изменением абсолютной суммы ликвидных активов компании. Устранение этого недостатка возможно благодаря реализации ряда аналитических процедур, все из которых составляют суть следующего метода. Методика кассового анализа косвенным методом. Косвенный метод состоит главным образом из преобразования суммы чистой прибыли в наличные.

Для целей анализа косвенным методом используются бухгалтерский баланс (форма № 1), отчет о финансовых результатах (форма № 2), приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5), данные Главной книги.

Анализ движения денежных средств от текущей деятельности косвенным методом включает два этапа:

1. Оцениваются изменения, произошедшие в состоянии активов (имущества) и пассивов (источников образования имущества) организации. По каждой статье активов и пассивов из данных на конец периода вычитаются данные на начало периода.
2. Определяют, как изменение по каждой статье активов и пассивов организации отразилось на состоянии ее денежных средств от текущей деятельности и чистой прибыли.

Учитывая, что в деятельности предприятия встречаются отдельные, часто весомые по размеру виды расходов и доходов, которые снижают (увеличивают) прибыль предприятия, но при этом не вызывают изменение размера его денежных средств.

В ходе косвенного анализа в сумме указанного расхода (или дохода) происходит корректировка размера чистой прибыли, таким образом, чтобы статьи расходов и статьи доходов не оказывали влияние на величину чистой прибыли.

Так же данный инструмент аналитической оценки денежных потоков позволяет увидеть связь между разнородными видами деятельности предприятия и устанавливает взаимосвязь между чистой прибылью и изменениями в активах предприятия за отчетный период, позволяя идентифицировать причины денежных оттоков, что служит задачам оперативного финансового управления.

Таким образом, можно утверждать, что преимущества косвенного метода заключается в том, что он позволяет:

- раскрыть потенциал основного внутреннего источника финансирования своего развития, которое формирует само предприятие;
- изучить и оценить качество прибыли предприятия в процессе решения задач управления финансовыми результатами предприятия с позиций подкрепления ее абсолютной величины чистым денежным потоком.

Главным недостатком косвенного метода является сильная зависимость получаемых результатов аналитической оценки от достоверности информации, содержащейся в формах бухгалтерской отчетности.

Кроме того, в отличие от прямого метода, косвенный метод видится более трудоемкий, так как требует в качестве информационного обеспечения наличие всех форм бухгалтерской отчетности, а в отдельных случаях регистров синтетического учета.

Подводя итоги всему вышесказанному, можно сделать следующие выводы:

1. Прямой метод позволяет в отличие от косвенного метода получить представление о структуре текущих поступлений денежных средств (оборотов) и реальных выплат организации. Тем самым видны фактические источники и направления использования денежных средств в ходе основной хозяйственной деятельности. Поэтому прямой метод следует рассматривать как более информативный.
2. В отличие от прямого метода при косвенном методе чистый приток/отток денежных средств от основной деятельности рассчитывается на базе годовой прибыли/убытка, скорректированной на сумму всех без исключения расходов и доходов, не связанных с реальным движением денежных средств. Это, прежде всего амортизационные отчисления и такие, например, доходы, как дебиторская задолженность.
3. Слабой стороной косвенного метода является то, что поступление денежных средств в виде выручки от реализации (которые, как правило, являются самым важным источником дохода) и текущие расходы, связанные с выплатами денежных средств (которые являются обычно самым важным оттоком денежных средств), таким образом, упускаются из виду.

Отметим, что, применяя тот или иной вид и метод расчета денежного потока, следует помнить, что целый ряд проблем способен снизить его информативную ценность.

Внутренний анализ, основанный на финансовых расчетах, основанных на платежах и поступлениях средств, предлагает лучшую возможность оценить финансирование за счет собственных средств организации, чем на основе внешнего анализа.

Финансовые и экономические показатели, полученные на этой основе, вместе с соответствующей критической оценкой предоставляют более полную информацию о способности организации стимулировать рост. наличные деньги
Методология анализа метода матрицы денежных потоков.Целями и задачами анализа денежных потоков в определенной степени является матричный метод.Матричные модели традиционно очень часто используются в финансовом прогнозировании и планировании. Этот метод представляет собой таблицу, в которой получается комбинация различных, но взаимосвязанных экономических явлений.

Грамотное финансирование активов в текущих экономических условиях является очень важной проблемой.Существуют определенные способы финансирования для каждой группы активов компании.Эти модели являются общепринятыми правилами «золотого финансирования».Они говорят, что финансовые ресурсы, необходимые для инвестиций, должны быть доступны компании, пока они не останутся подключенными в результате этих инвестиций.Существует «золотое правило», согласно которому управление кредиторской задолженностью компании должно максимизировать период погашения без ущерба для прекращения существующих деловых отношений.

Применение этого правила повлекло создание жестких требований по обеспечению ряда финансовых пропорций в балансе предприятия, а также к строгой корреспонденции некоторых элементов активов и пассивов предприятия (табл. 1).

Таблица 1. Корреспонденция элементов активов и пассивов

Активы

Пассивы

Внеоборотные активы

- 1.1 Основные средства и нематериальные активы
- а) Уставный и добавочный капитал
 - б) Нераспределенная прибыль
 - в) Долгосрочные кредиты и займы
- 1.2 Доходные вложения в материальные ценности
- а) Уставный и добавочный капитал
 - б) Нераспределенная прибыль
 - в) Долгосрочные кредиты и займы
- 1.3 Долгосрочные финансовые вложения
- а) Уставный и добавочный капитал
 - б) Нераспределенная прибыль
- Оборотные активы
- 2.1 Запасы, расходы будущих периодов
- а) Уставный и добавочный капитал (остаток)
 - б) Резервный капитал
 - в) Нераспределенная прибыль (остаток)
 - г) Краткосрочные кредиты и займы
 - д) Кредиторы
 - е) Оценочные обязательства
- 2.2 Дебиторы, готовая продукция и товары
- а) Кредиторы
 - б) Краткосрочные кредиты и займы

а) Резервный капитал

2.3 Краткосрочные финансовые вложения б) Кредиторы

в) Оценочные обязательства

а) Резервный капитал

б) Нераспределенная прибыль

2.4 Денежные средства

в) Краткосрочные кредиты и займы

г) Кредиторы

д) Оценочные обязательства

Из данной таблицы следует, что подбор источников финансирования происходит в строгой последовательности в пределах остатка средств после обеспечения за счет данного источника предыдущей статьи актива.

Другими словами, если используется последующий источник финансирования, это означает, что качество финансового обеспечения снизилось.

При нерациональном использовании капитала, предприятие нуждается в дополнительных источниках финансирования.

Матричный баланс – это производный формат от формы бухгалтерского баланса.

Построение матричного баланса происходит следующим образом:

1. Задается размер матрицы баланса.

С помощью целей использования матричного баланса определяется диапазон выбора. Количество статей актива и пассива бухгалтерского баланса создает границы размера матрицы. Часто используется формат «10Ч10» для целей анализа.

1. После того как условия первого пункта выполнены преобразовать стандартный баланс в агрегированный баланс, за счет данных этого баланса и строится матричный баланс.

2. Матрица размером «10Ч10», которая содержит данные из агрегированного баланса, располагается в координатах активов и пассивов.
3. По «золотому правилу» происходит подбор источника финансирования каждой статьи актива.
4. По горизонтали и вертикали матрицы выводятся балансовые итоги.
5. Следующим шагом идет «Разностный матричный баланс».

В нем прослеживается изменение денежных средств за период. Этот баланс лучше всего подходит для прогнозирования, а также для аналитических расчетов.

Важно отметить, что разностный баланс выявляет положительные факторы:

- происходит переход средств в пользу оборотных активов;
- формируются внеоборотные активы, за счет увеличения размера уставного и добавочного капитала.

А так же отрицательные факторы:

- происходит понижения источников формирования запасов и затрат;
- появляется необходимость использования кредиторской задолженности для краткосрочных финансовых вложений;
- за счет того, что не идет выплата персоналу из нераспределенной прибыли, происходит увеличения остатка денежных средств.

1. Последним пунктом идет построение «Баланс денежных поступлений и расходов предприятия», который связывает бухгалтерский баланс с финансовыми результатами работы предприятия [16, с.55].

В целом нужно отметить, что матричный баланс аналитически более ценен, нежели стандартный баланс.

Ценность этого баланса заключается в том, что в отличии от стандартного баланса здесь присутствует привязка соответствующих источников финансирования к конкретным статьям активов.

Завершая характеристику рассмотренных методов, приходим к убеждению, что наиболее эффективным способом анализа движения денежных средств будет являться их использование в комплексе, учитывая, что:

- это позволяет нивелировать индивидуальные недостатки каждого метода, применяемого в качестве самостоятельного аналитического инструмента;
- каждый из них имеет свою аналитическую ценность и значимость для решения задач оперативного финансового управления.

Эффективность использования денежных средств.

Важным этапом анализа отчета о движении денежных средств является анализ эффективности использования денежных средств, основанный на расчете коэффициентов.

Аналитиками предложено достаточно много коэффициентов, раскрывающих связь денежных потоков со статьями баланса и отчета о прибылях и убытках и характеризующих финансовую устойчивость, платежеспособность и рентабельность предприятий. Рассмотрим наиболее значимые из них.

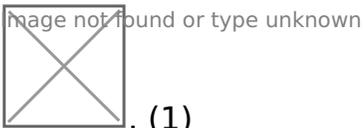
1. Коэффициенты денежного покрытия рассчитываются как соотношения между денежными потоками и уплаченными процентами, а также балансовыми показателями обязательств или заемного капитала. Коэффициенты покрытия характеризуют возможности организации обслуживать и погашать свои обязательства. Способность генерировать денежные потоки является важнейшим показателем финансовой устойчивости организации, поскольку денежные средства являются основным фактором, влияющим на ликвидность организации, а возможность их генерировать в будущем - фактором, определяющим ее долгосрочную платежеспособность. Показатели покрытия зачастую более точно характеризуют платежные возможности организации, чем показатели ликвидности. Это связано с тем, что уровень показателей ликвидности зависит от эффективности управления оборотным капиталом - чем выше показатели эффективности управления оборотным капиталом, тем ниже коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты денежного покрытия рассчитываются как соотношения между денежными потоками и уплаченными процентами, а также балансовыми показателями обязательств или заемного капитала. Коэффициенты покрытия характеризуют возможности организации обслуживать и погашать свои обязательства. Способность генерировать денежные потоки является важнейшим показателем финансовой устойчивости организации, поскольку денежные средства являются основным фактором, влияющим на ликвидность компании, а возможность их генерировать в будущем - фактором, определяющим ее

долгосрочную платежеспособность. Показатели покрытия зачастую более точно характеризуют платежные возможности организации, чем показатели ликвидности. Это связано с тем, что уровень показателей ликвидности зависит от эффективности управления оборотным капиталом - чем выше показатели эффективности управления оборотным капиталом, тем ниже коэффициенты ликвидности.



Коэффициент денежного покрытия процентов показывает, во сколько раз денежные средства, полученные от операционной деятельности, больше уплаченных процентов:



, (1)

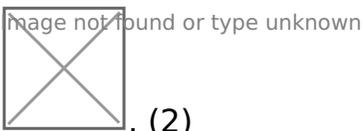


где - денежные средства, полученные от операционной деятельности (до вычета процентов и налога); I - проценты уплаченные.

Этот коэффициент является аналогом коэффициента покрытия процентов, рассчитываемого через прибыль до вычета процентов и налога. Рекомендуемое значение коэффициента - более трех.



Коэффициент денежного обслуживания обязательств рассчитывается как отношение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, к среднегодовой величине обязательств; коэффициент является индикатором того, какая часть обязательств может быть погашена за год за счет операционного денежного потока, и характеризует возможности организации погашать обязательства:



, (2)

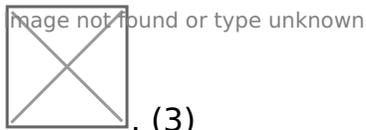


где - среднегодовая величина обязательств.

Нормативное значение коэффициента принимается на уровне 0,17 - 0,45.



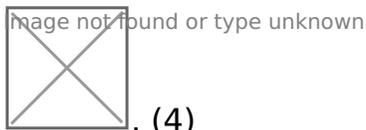
Денежный коэффициент долга определяется как отношение среднегодовой величины заемного капитала к денежным средствам, полученным от операционной деятельности до вычета процентов и налога:



(3)

Этот коэффициент показывает количество лет, необходимых для погашения заемного капитала, его значение не должно превышать трех.

Денежный коэффициент чистого долга аналогичен коэффициенту долга, но при его расчете из числителя вычитается среднегодовое значение денежных средств и их эквивалентов:



(4)



где \square - остаток денежных средств и их эквивалентов.

Значение показателя также не должно превышать трех.

1. Коэффициенты денежной оборачиваемости рассчитываются как соотношения между поступлениями и платежами по операционной деятельности, с одной стороны, и среднегодовой стоимостью активов и пассивов, с другой. Индикаторы денежной оборачиваемости характеризуют скорость трансформации активов в денежные средства, а также скорость погашения обязательств; они отражают степень деловой активности и операционной эффективности организации. Следует отметить, что для расчета коэффициентов оборачиваемости необходим отчет о движении денежных средств, составленный прямым методом.



Коэффициент денежной оборачиваемости активов \square рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown



, (5)

image not found or type unknown



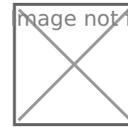
где - поступления по операционной деятельности;

image not found or type unknown



- среднегодовая стоимость активов.

image not found or type unknown



Коэффициент денежной оборачиваемости оборотных активов

рассчитывается следующим образом:

image not found or type unknown



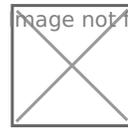
, (6)

image not found or type unknown



где - среднегодовая стоимость оборотных активов.

image not found or type unknown



Коэффициент денежной оборачиваемости дебиторской задолженности

рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown



, (7)

image not found or type unknown



где - среднегодовая величина дебиторской задолженности.

Коэффициент денежной оборачиваемости денежных средств и их эквивалентов:

image not found or type unknown



, (8)

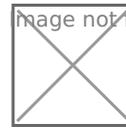
где

image not found or type unknown



- среднегодовая величина денежных средств и их эквивалентов.

image not found or type unknown



Коэффициент денежной оборачиваемости запасов:

image not found or type unknown



, (9)

денежный оборотный ликвидность

image not found or type unknown



где - платежи поставщикам;

image not found or type unknown



- среднегодовая величина запасов.

Коэффициент денежной оборачиваемости кредиторской задолженности



поставщикам рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown



, (10)

image not found or type unknown



где - среднегодовая величина кредиторской задолженности поставщикам.

Ускорение оборачиваемости активов свидетельствует о повышении эффективности управления активами и увеличении создаваемой стоимости. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности приводит к необходимости изыскания платных источников для финансирования оборотного капитала, что невыгодно компании с точки зрения прибыли и создания стоимости.

1. Коэффициенты денежной рентабельности рассчитываются как соотношения между денежными средствами от операционной деятельности, с одной стороны, и выручкой, активами, капиталом, с другой. Показатели денежной

рентабельности характеризуют операционную эффективность организации.

Денежная рентабельность поступлений по операционной деятельности до вычета процентов и налога CFROR характеризует эффективность операционной деятельности:

image not found or type unknown

A square box with a diagonal cross, indicating a missing image or formula.

. (11)

Денежная рентабельность продаж CFROS рассчитывается в том случае, если отчет о движении денежных средств составлен косвенным методом:

image not found or type unknown

A square box with a diagonal cross, indicating a missing image or formula.

, (12)

где TR - выручка.

Чистая денежная рентабельность поступлений по операционной деятельности NCFROR рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown

A square box with a diagonal cross, indicating a missing image or formula.

.

Чистая денежная рентабельность продаж NCFROS рассчитывается следующим образом:

image not found or type unknown

A square box with a diagonal cross, indicating a missing image or formula.

. (13)

Денежная рентабельность совокупных активов CROA определяется как отношение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до вычета процентов и налога к среднегодовой величине совокупных активов CROA и характеризует способность активов организации генерировать денежные средства:

image not found or type unknown

A square box with a diagonal cross, indicating a missing image or formula.

. (14)

Чистая денежная рентабельность инвестированного капитала (брутто) NCFROIC рассчитывается по формуле, в числителе которой чистый денежный поток от операционной деятельности до вычета процентов NCFBI, в знаменателе - инвестированный капитал (брутто), включающий накопленную амортизацию по

амортизируемому имуществу . При таком расчете достигается

сопоставимость числителя и знаменателя формулы:

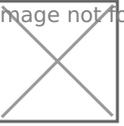
 image not found or type unknown

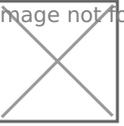
(15)

Чистая денежная рентабельность собственного капитала CROE определяется как отношение чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности, к среднегодовой величине собственного капитала и характеризует способность собственного капитала организации генерировать денежные средства:

 image not found or type unknown

(16)

 image not found or type unknown

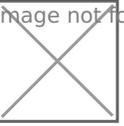
где  - среднегодовая величина собственного капитала.

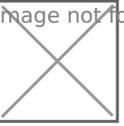
1. Коэффициенты достаточности денежных потоков рассчитываются как соотношения между чистыми денежными средствами от операционной деятельности и платежами по инвестиционной и финансовой деятельности. Эти коэффициенты характеризуют степень достаточности денежных средств, полученных от операционной деятельности, для финансирования инвестиций, погашения обязательств и выплаты дивидендов.

Коэффициент достаточности операционных денежных потоков для самофинансирования инвестиционной деятельности:

 image not found or type unknown

(17)

 image not found or type unknown

где  - платежи по инвестиционной деятельности.

Коэффициент характеризует возможности организации финансировать свой рост за счет операционной деятельности. При значении коэффициента меньше единицы корпорация должна привлекать внешний капитал для финансирования инвестиционной деятельности.

Коэффициент достаточности операционных денежных потоков для самообслуживания финансовой деятельности:

image not found or type unknown


$$\text{image not found or type unknown}, (18)$$

image not found or type unknown

где  - платежи по финансовой деятельности, включающие погашение обязательств и выплату дивидендов.

Коэффициент характеризует покрытие платежей по финансовой деятельности операционным денежным потоком. При значении коэффициента менее единицы корпорация вынуждена привлекать поступления от инвестиционной деятельности (продажа активов) или финансовой деятельности (привлечение внешних источников капитала) для погашения внешних обязательств и выплаты дивидендов. Этот показатель характеризует возможности организации обслуживать обязательства, как и коэффициенты денежного покрытия, рассмотренные ранее.

1. Денежные коэффициенты рыночной активности используются для оценки организации как объекта вложений на рынке капитала, т.е. для оценки ее инвестиционной привлекательности.

Чистые денежные средства, приходящиеся на акцию CFPS, определяются по формуле:

image not found or type unknown


$$\text{image not found or type unknown}, (19)$$

где NCF - чистые денежные средства;

Q - средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении.

Дивиденды, выплаченные на акцию CDPS, определяются по формуле:

image not found or type unknown



, (20)

где D - выплаченные дивиденды.

1. Коэффициенты налоговой нагрузки определяются на основе отчета о движении денежных средств, составленного прямым методом при условии отражения показателя налоговых платежей. Это позволяет оценить налоговую нагрузку как отношение налоговых платежей к выручке, поступлениям по операционной деятельности и другим базам.

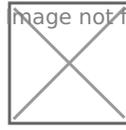
Коэффициент налоговой нагрузки относительно поступлений от операционной деятельности  показывает процент изъятия в бюджет соответствующих поступлений:

image not found or type unknown



. (21)

image not found or type unknown



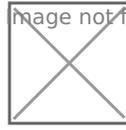
Коэффициент налоговой нагрузки на выручку  рассчитывается по формуле:

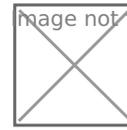
image not found or type unknown



, (22)

где T - суммарные налоговые платежи.

image not found or type unknown



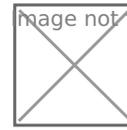
Коэффициент налоговой нагрузки на расчетный денежный поток  показывает процент изъятия в бюджет относительно расчетного чистого денежного потока организации, который сформировался, если бы корпорация функционировала в безналоговой среде:

image not found or type unknown



, (23)

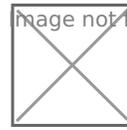
где

image not found or type unknown



- чистые денежные средства от операционной деятельности;

image not found or type unknown



расчетные чистые денежные средства от операционной деятельности.

2. Анализ движения денежных средств на предприятии ООО «Бизнес проект»

2.1 Краткая характеристика ООО «Бизнес проект»

ООО «БизнесПроект» было создано 22 ноября 2007 г. на основании решения учредителей в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», что подтверждается Свидетельством о государственной регистрации юридического лица.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1073702042480.

Юридический и почтовый адрес Общества: 153006, Ивановская обл., г. Иваново, ул. Новая, д.15

ООО «БизнесПроект» зарегистрировано в ИФНС по г. Иваново (Свидетельством о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту ее нахождения).

Индивидуальный номер налогоплательщика (ИНН): 3702541380.

Код причины постановки (КПП): 370201001.

Общество является коммерческой организацией и преследует в качестве основной цели своей деятельности получение прибыли.

Основной вид деятельности ООО «БизнесПроект» (ОКВЭД):

- деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей (40.13.3.).

Дополнительными видами деятельности ООО «БизнесПроект» являются:

- передача электроэнергии;

- распределение электроэнергии;
- производство общестроительных работ по прокладке местных трубопроводов, линий связи и линий электропередачи, включая взаимосвязанные вспомогательные работы;
- производство электромонтажных работ;
- деятельность по технологическому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридических и физических лиц к электрическим сетям;
- инженерные изыскания для строительства зданий и сооружений;
- проектирование зданий и сооружений;
- строительство зданий и сооружений;
- деятельность по ремонту средств измерений;
- деятельность в области стандартизации;
- деятельность в области метрологии;
- аренда движимого и недвижимого имущества;
- управление движимым и недвижимым имуществом;
- купля-продажа движимого и недвижимого имущества;
- деятельность в области права;
- деятельность в области бухгалтерского учета;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
- предоставление займов;
- капиталовложения в ценные бумаги;
- капиталовложения в собственность,

а также осуществление других видов деятельности, не запрещённых и не противоречащих действующему законодательству Российской Федерации.

Высшим органом управления общества является общее собрание участников общества.

Справочные сведения:

Расчетный счет: 40702810100000001963

в ОАО КИБ «Евроальянс» г. Иваново,

БИК 042406701, корреспондентский счет 30101810800000000701.

ООО «БизнесПроект» находится на общей системе налогообложения (ОСН) и уплачивает:

- НДС;
- налог на прибыль;
- налог на имущество с балансовой стоимости ОС или с кадастровой стоимости недвижимости;
- транспортный налог.

Таблица 2. Основные показатели финансово-экономической деятельности

Динамика показателей

Наименование показателя	2017г.	2018 г.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
Выручка, тыс.руб.	519 607	519 606	-1	99,99
Себестоимость продаж, тыс.руб.	463 212	453 166	-10 046	97,83
Прибыль (убыток) от продаж	56 395	66 440	10 045	117,81
Среднегодовая численность работников предприятия, чел.	87	89	2	102,29
Дебиторская задолженность на конец года, тыс.руб.	113 354	82 648	-30 706	72,91
Кредиторская задолженность на конец года, тыс.руб.	109 536	135 032	25 496	123,28

Уставный капитал, тыс.руб. 3 500 3 500 0 100,00

Валовая рентабельность
затрат 12,17% 14,66%

$R_{2017} = 56395/463212 * 100\% = 12,17\%$

$R_{2018} = 66440/453166 * 100\% = 14,66\%$

Согласно данным, приведенным в таблице 2 можно сделать вывод, что за анализируемый период экономическое положение предприятия по ряду показателей значительно улучшилось. Прибыль от продаж в 2018г. по сравнению с 2017г. выросла на 17,8%. Уровень рентабельности повысился, если в 2017 г. он составлял 12,17%, то в 2018 г. он вырос до 14,66%. Количество штатных работников общества в 2017 году составляло 87 человек, а за последний год выросло на 2 единицы. К отрицательным моментам можно отнести увеличение кредиторской задолженности.

В состав ООО «БизнесПроект» входят:

- бухгалтерия;
- коммерческий отдел;
- отдел информационных технологий;
- отдел кадров;
- экономический отдел;
- отдел реализации услуг (вместе с сектором технологического присоединения, сектором балансов и договоров, сектором по организации работы по снижению потерь и сектором эксплуатации приборов учета электрической энергии);
- отдел хозяйственного обеспечения;
- производственно-техническая служба (вместе с сектором контроля режимов и развития сетей, сектором планирования, проведения и контроля текущего и капитального ремонтов, сектором организации эксплуатации подстанций и РЗА);
- сектор земельно-имущественных отношений;
- служба безопасности;
- юридический отдел;

- контрольно-ревизионный отдел.

Численность работников ООО «БизнесПроект» составляет 89 человек.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета в ООО «БизнесПроект», соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет руководитель, а ответственность за формирование учетной политики ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности несет главный бухгалтер.

В состав бухгалтерии предприятия входят 17 штатных единиц: главный бухгалтер (1), зам.главного бухгалтера (2), бухгалтер 1 категории (3), бухгалтер 2 категории (8), бухгалтер (2), начальник сектора учета ТМЦ и ОС (1).

При ведении бухгалтерского учета ООО «БизнесПроект» руководствуется ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, НПА и положениями по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерский учет в ООО «БизнесПроект» ведется с использованием компьютерной программы автоматизации бухгалтерского и налогового учета «1С: Предприятие», версия 8.3. Программа «1С: Предприятие» обновляется при изменениях в законодательстве РФ.

Основными задачами бухгалтерского учета в ООО «БизнесПроект» являются:

1. Участие в развитии перспективных направлений деятельности подразделений и подразделений компании и компаний, с которыми заключались договоры на оказание услуг в интересах (далее - компания) с целью получения прибыли.
2. Организация учета финансово-хозяйственной деятельности, формирование полной и достоверной информации о деятельности и имущественном статусе компании и компаний.
3. Предоставлять внутренним и внешним пользователям финансовой отчетности информацию, необходимую для контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации при осуществлении хозяйственной деятельности Компанией и компаниями, а также их осуществимости, доступности и движение товаров и обязательств, использование материальных, финансовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными стандартами стандартов и смет.

4. Осуществление контроля за сохранностью имущества, правильностью расходования денежных средств и материалов, соблюдением самого строгого режима сбережений.

5. Предотвращение негативных результатов хозяйственной деятельности общества и компаний, выявление внутривозрастных резервов для обеспечения их финансовой устойчивости.б. Внедрение современных форм и методов бухгалтерского учета, основанных на использовании компьютерных технологий.

Общими принципами организации бухгалтерского учета на предприятии являются:

1. Использование общих принципов управления.
2. Применение программы 1С: Бухгалтерия, КонсультантПлюс, Excel.
3. Применение средств вычислительной техники для организации бухгалтерского учета.

Организация управления на предприятии ООО «БизнесПроект»:

1. Бухгалтерский и налоговый учет в Обществе и Предприятиях ведется структурным подразделением Общества – бухгалтерией.
2. Бухгалтерия возглавляется главным бухгалтером, который назначается на должность и освобождается от занимаемой должности генеральным директором Общества, в установленном порядке, в соответствии с Трудовым Кодексом РФ.
3. На должность главного бухгалтера назначается специалист, имеющий высшее экономическое образование и стаж финансово-бухгалтерской работы на руководящих должностях не менее 5 лет.
4. Структуру и штат бухгалтерии утверждает генеральный директор Общества в соответствии с типовыми структурами аппарата управления и нормативами численности специалистов и служащих, с учетом объемов работы и особенностей производства.
5. В структуру бухгалтерии входят: главный бухгалтер, заместители главного бухгалтера, начальник сектора, бухгалтеры.

Руководителем ООО «БизнесПроект» Приказом № 4 от 01.01.2013г. была утверждена учетная политика для целей бухгалтерского учета, составленная главным бухгалтером. Она представляет собой совокупность способов ведения бухгалтерского и налогового учета, утвержденных и принятых на практике.

Учетная политика ООО «БизнесПроект» создана в соответствии с ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденном приказом Министерства финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н и другими нормативными актами в области бухгалтерского учета, действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Согласно учетной политике ООО «БизнесПроект» утверждена следующая организация бухгалтерского и налогового учета:

- Руководство компании должно создать необходимые условия для правильного ведения бухгалтерского учета, чтобы гарантировать, что все связанные с бухгалтерским учетом услуги строго соответствуют требованиям главного бухгалтера в отношении процедуры обработки и представления документов. и информация для учета.
- Бухгалтерский и налоговый учет ведется структурными подразделениями Общества - ведение бухгалтерского учета под руководством главного бухгалтера.

Основные правила учета и документирования коммерческих операций соответствуют Положению о финансах и бухгалтерском учете в Российской Федерации с учетом определенных отраслевых особенностей, принятых и отраженных в настоящем документе и в иные административные документы Общества.

2.2 Анализ динамики и структуры поступлений денежных средств по различным видам деятельности ООО «БизнесПроект»

По данным отчетности денежные потоки ООО «БизнесПроект» были сформированы по следующим направлениям: от текущих операций, от инвестиционных операций и от финансовых операций; сальдо денежных потоков за отчетный период; остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода и на конец отчетного периода.

Динамика потоков денежных средств ООО «БизнесПроект» за 2 года (2017-2018гг.) представлена в табл.3.

Таблица 3. Динамика потоков денежных средств ООО «БизнесПроект»

Наименование показателя	2017	2018	Изменение	
			абсолютное (+/-)	относительное, %
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления - всего	272 873	402 497	129 624	47,50
в том числе:				
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	255 734	387 022	131 288	51,34
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти,	759	587	-172	-22,66
прочие поступления	16 380	14 888	-1 492	-9,11
Платежи - всего	253 780	358 377	104 597	41,22
том числе: поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	148 158	239 163	91 005	61,42
в связи с оплатой труда работников	53 304	66 409	13 105	24,59
процентов по долговым обязательствам		30	30	

налога на прибыль организаций	19 127	8 369	-10 758	-56,25
прочие платежи	33 191	44 406	11 215	33,79
Сальдо денежных потоков от текущих операций	19 093	44 120	25 027	131,08
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления - всего	166	41 264	41 098	24757,83
в том числе: от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	166		-166	-100,00
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		16 264	16 264	-
прочие поступления		25000	25 000	-
Платежи - всего	2 147	85 100	82 953	3863,67
в том числе: в связи с приобретением, созданием, модернизацией, рекомендацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	2 147		-2 147	-100,00

Поступления от текущих операций в 2018 году увеличились по сравнению с 2017 годом на 129 624 тыс. руб. или на 47,50%, одновременно выросли платежи от текущих операций на 104 5976 тыс. руб. или 41,22%.

Поступления денежных потоков от инвестиционных операций выросли на 41 098 тыс. руб. или в 247 раз по сравнению с 2017 годом и составили в 2018 году 41 264 тыс. руб. одновременно наблюдался и рост платежей по этим операциям на 82 953 тыс. руб. или практически в 39 раз.

Анализ формы отчетности ООО «БизнесПроект» показывает также увеличение финансовых поступлений до 5 950 тыс. руб., что связано с получением кредитов и займов. Финансовые платежи в 2018 году сократились на 17 687 тыс. руб. или на 58,03%, что связано с уменьшением в 2018 году выплат на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников.

Анализ структуры оттока денежных средств по инвестиционной деятельности позволяет сделать вывод о том, что указанные платежи в 2018 году помимо уплаты дивидендов, также связаны с приобретением долговых ценных бумаг.

Остаток денежных средств на конец 2018 года составил 11 218 тыс. руб.

Отметим, что в 2018 году произошел значительный рост денежных средств на 6 558 тыс. руб. по сравнению с предыдущим годом.

Представленный анализ позволяет говорить о том, что «чтение» исследуемой формы отчетности позволяет проконтролировать изменения в финансовом положении в разрезе видов деятельности ООО «БизнесПроект», то есть в современных условиях важнейшим элементом управления экономическим субъектом выступает его системный анализ.

Аналитические возможности бухгалтерской (финансовой) отчетности позволяют сформулировать рекомендации по улучшению эффективности использования денежных средств организации благодаря четко определенным целям достижения устойчивости финансового положения на основе оптимизации структуры бухгалтерского баланса, платежеспособности и эффективности деятельности.

2.3 Анализ эффективности использования денежных средств в ООО «Бизнес проект»

Для определения эффективности использования денежных средств ООО «БизнесПроект» рассчитаем и проанализируем основные коэффициенты по отчету

о движении денежных средств.

Таблица 4. Коэффициенты, рассчитанные на основе показателей денежных потоков ООО «БизнесПроект» за 2017-2018 гг.

Наименование коэффициента	2017	2018	Абсолютное отклонение (+/-)	Относительное отклонение, %
Коэффициенты денежного покрытия				
Коэффициент денежного покрытия процентов		6,27	6,27	
Коэффициент денежного обслуживания обязательств	0,07	0,16	0,09	2,29
Коэффициент долга	5,43	3,03	-2,40	0,56
Коэффициент чистого долга	4,44	2,21	-2,23	0,50
Коэффициенты денежной рентабельности				
Денежная рентабельность продаж, %	16,52	27,16	10,64	1,64
Чистая денежная рентабельность продаж, %	7,02	16,09	9,07	2,29
Денежная рентабельность совокупных активов, %	7,87	15,15	7,28	1,93

Чистая денежная рентабельность инвестированного капитала (брутто), %	4,86	9,57	4,71	1,97
---	------	------	------	------

Чистая денежная рентабельность собственного капитала, %	6,55	19,85	13,30	3,03
--	------	-------	-------	------

Коэффициенты достаточности денежных потоков

Коэффициент достаточности денежных потоков для самофинансирования инвестиционной деятельности	0,54	0,92	0,38	1,70
--	------	------	------	------

Коэффициент достаточности денежных потоков для самообслуживания финансовой деятельности	0,10	0,25	0,15	2,50
--	------	------	------	------

Анализ показателей, представленных в таблице 3, позволяет сделать общий вывод об укреплении финансовой устойчивости, повышении эффективности и привлекательности инвестиций ООО «БизнесПроект».

Процент покрытия составляет 6,27, что значительно выше нормы. Показатель обслуживания облигационных денег также улучшился, хотя и не достиг нормативного значения в текущем году (0,17-0,45). Коэффициент долга в текущем году значительно улучшился и почти достиг нормы трех. Значительная разница в соотношении чистого долга к долгу связана со значительным остатком денежных средств и их эквивалентов, находящихся в распоряжении компании.

Позитивное изменение показателей связано с увеличением денежных потоков от операционной деятельности, превышающих потоки обязательств и процентных платежей. Увеличиваются факторы денежно-кредитной рентабельности, что является следствием улучшения конъюнктуры рынка, повышения операционной эффективности компании с точки зрения контроля затрат. В то же время

показатели рентабельности продаж по продажам значительно превосходят доходность активов из-за низкой скорости оборачиваемости активов. Коэффициенты безналичности значительно возросли, несмотря на увеличение платежей за инвестиционную и финансовую деятельность в связи с увеличением денежных потоков от операционной деятельности. Значение показателя самофинансирования для инвестиционной деятельности за отчетный год указывает на то, что более 90% платежей по инвестиционной деятельности компании «БизнесПроект» может финансироваться из средства от операционной деятельности.

Что касается финансовой деятельности, то степень достаточности средств значительно ниже из-за высокой долговой нагрузки и высокой скорости оборота заемных средств в краткосрочной перспективе. Коэффициенты активности на спотовом рынке значительно улучшились в текущем году, чистый денежный поток, относящийся к собственному капиталу, увеличился в 3,29 раза, а дивиденд на акцию увеличился в шесть раз, Следствие изменения дивидендной политики. интересы акционеров и в целом свидетельствует об увеличении привлекательности инвестиций компании.

Таким образом, оценивая деятельность ООО «БизнесПроект» на основании отчета о движении денежных средств, можно увидеть, что деятельность компании эффективна. В результате операционная деятельность генерирует положительные чистые денежные средства, которые увеличиваются в отчетном году.

Повышение эффективности операционной деятельности иллюстрируется не только показателями финансовой рентабельности и рыночной активности, но и достаточными коэффициентами денежной наличности, значения которых отражают растущую способность ООО «БизнесПроект» финансировать рост его бизнес и обслуживать внешние источники капитала.

Инвестиционная деятельность компании активна. Финансовая деятельность ООО «БизнесПроект» в 2018 году очень активна, а операции по привлечению и погашению источников заемного капитала осуществляются в больших объемах.

2.4 Разработка мероприятий по совершенствованию движения денежных средств в ООО «Бизнес проект»

Управление денежными средствами является важным финансовым рычагом, обеспечивающим ускорение оборота капитала компании. Этому способствует сокращение длительности производственных циклов и финансовых циклов в

эффективном процессе управления денежными потоками, а также уменьшение потребности в капитале для экономической деятельности компании. Ускоряя потоки капитала за счет эффективного управления денежными потоками, компания может увеличить сумму прибыли, получаемой с течением времени.

Эффективное управление денежными потоками снижает риск несостоятельности. Активные формы управления денежными потоками позволяют получать дополнительный доход непосредственно из денежных средств. Во-первых, это эффективное использование остатков денежных средств, временно имеющих в оборотных активах, а также инвестиционных ресурсов, накопленных в финансовых вложениях. Высокий уровень синхронизации поступлений и платежей с точки зрения объема и времени позволяет нам снизить реальную потребность в текущих остатках и страховании денежных средств для бизнес-процесса, а также в инвестиционных ресурсах, встроенных в пул реального инвестиционного процесса.

Таким образом, эффективное управление денежными потоками ООО «БизнесПроект» способствует формированию дополнительных инвестиционных ресурсов для финансовых вложений, которые являются источником прибыли. Но основная роль в управлении денежными потоками заключается в обеспечении их баланса по типам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам. Чтобы эффективно решить эту проблему, необходимо активно внедрять системы планирования, учета, анализа и контроля, поскольку планирование экономической деятельности в целом и денежных потоков в частности значительно повышает эффективность. Управление денежными потоками, в результате чего: сокращаются текущие потребности на основе увеличения оборота денежных средств и дебиторской задолженности, а также эффективного использования временно свободных денежных средств путем осуществления финансовых вложений компании.

Эффективное управление денежными потоками позволит ООО «БизнесПроект» снизить потребность в заемном капитале у компании. Таким образом, активно управляя денежными потоками, можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, генерируемых внутренними источниками, чтобы снизить зависимость темпов развития компании от кредитов. Получен

Заключение

На основании всего выше изложенного полагаем возможным утверждать, что цель, которая была поставлена при выполнении курсовой работы, достигнута.

В ходе ее выполнения были решены следующие задачи:

- изучена литература по теме исследования;
- раскрыты понятие и сущность денежных средств;
- изучены методы анализа отчета о движении денежных средств;
- выполнен анализ движения денежных средств предприятия ООО «БизнесПроект» и на его основе сделаны выводы о текущем финансовом состоянии предприятия в отношении денежных средств.

В заключении необходимо отметить, что рассмотренная в курсовой работе методика анализа денежных средств, позволяет достичь основных целей анализа отчета о движении денежных средств.

Во-первых, проанализировать эффективность операционной деятельности, а именно оценить, в какой мере операции предприятия обеспечивают поступление денежных средств, достаточных для финансирования его операционных потребностей, насколько эффективно предприятие управляет операционными поступлениями и платежами, оборотным капиталом.

Во-вторых, проанализировать активность инвестиционной деятельности, т.е. оценить объем и структуру инвестиций в реальные и финансовые активы, источники финансирования инвестиционной деятельности.

В-третьих, проанализировать активность финансовой деятельности предприятия, а именно оценить его возможности обслуживать привлеченный капитал, выплачивать дивиденды.

Результаты, полученные при анализе денежных средств по данным публичной бухгалтерской отчетности, позволяют руководству предприятия корректировать финансовую политику, принимать обоснованные решения, созданию резервов, распределению прибыли с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами, а контрагентам обоснованно прогнозировать перспективы сотрудничества с предприятием.

Таким образом, анализ отчета о движении денежных средств - процедура довольно многогранная и информативная при условии правильной организации процесса анализа. Приемлемость и адекватность результатов, их значимость, а также достижение поставленных задач во многом зависит от того, какие методы, приемы, а также в каком их сочетании планируется использовать.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Агеева, О. А. Бухгалтерский учет и анализ / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. - М.: Юрайт, 2017. - 590 с.
2. Астахов, В. П. Бухгалтерский учет внешнеэкономической деятельности / В.П. Астахов. - М.: Мини Тайп, 2016. - 390 с.
3. Аудит. Учебник. - М.: Юрайт, 2017. - 544 с.
4. Аудит. Шпаргалка. - М.: Окей-книга, 2018. - 749 с.
5. Бабаев, Ю. А. Теория бухгалтерского учета / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров. - М.: Проспект, 2018. - 240 с.
6. Богатая, И. Н. Аудит / И.Н. Богатая, Н.Н. Хахонова. - М.: Феникс, 2017. - 608 с.
7. Брыкова, Н. В. Основы бухгалтерского учета / Н.В. Брыкова. - М.: Академия, 2016. - 144 с.
8. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 368 с.
9. Бухгалтерский учет в коммерческих банках (комплект из 2 книг). - М.: Юрайт, 2016. - 768 с.
10. Бухгалтерский финансовый учет (+ CD-ROM). - М.: ИНФРА-М, 2016. - 512 с.
11. Гетьман, В. Г. Бухгалтерский финансовый учет / В.Г. Гетьман, В.А. Терехова. - М.: Дашков и Ко, 2018. - 504 с.
12. Доклады и отчеты Аткарской уездной земской управы / Коллектив авторов. - М.: Книга по Требованию, 2018. - 288 с.

13. Дубоносов, Е. С. Судебная бухгалтерия. Учебник / Е.С. Дубоносов. - М.: Юрайт, Юрайт-Издат, 2018. - 416 с.
14. Крайнова, Ю. Е. Международные стандарты аудита. Краткий курс / Ю.Е. Крайнова. - М.: Окей-книга, 2017. - 128 с.
15. Лебедева, Е. М. Аудит. Практикум / Е.М. Лебедева. - М.: Академия, 2018. - 176 с.
16. Лебедева, Е. М. Основы бухгалтерского учета. Учебник / Е.М. Лебедева. - М.: Academia, 2017. - 176 с.
17. Лемеш, В. Н. Ревизия и аудит. Практикум / В.Н. Лемеш. - М.: Издательство Гревцова, 2018. - 428 с.
18. Лукьянчук, У. Р. Шпаргалка по аудиту / У.Р. Лукьянчук. - М.: Аллель, 2016. - 850 с.
19. Мерцалова, А. И. Учет и операционная деятельность в кредитных организациях / А.И. Мерцалова, А.Л. Лазаренко. - М.: Форум, Инфра-М, 2018. - 416 с.
20. Мизиковский, Е. А. Бухгалтерский финансовый учет. Учебное пособие / Е.А. Мизиковский, И.Е. Мизиковский. - М.: Инфра-М, Магистр, 2018. - 624 с.
21. Муравицкая, Н. К. Тесты по бухгалтерскому учету. Теория бухгалтерского учета, бухгалтерский финансовый учет, управленческий учет, бухгалтерская финансовая отчетность / Н.К. Муравицкая, Г.И. Лукьяненко. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 272 с.
22. Нечитайло, А.И. Эволюция бухгалтерской отчетности. Учебное пособие / А.И. Нечитайло. - М.: Феникс, 2016. - 162 с.
23. Парушина, Н. В. Аудит. Практикум / Н.В. Парушина, С.П. Суворова, Е.В. Галкина. - М.: Форум, Инфра-М, 2017. - 288 с.
24. Подольский, В. И. Аудит / В.И. Подольский, А.А. Савин. - Москва: СИНТЕГ, 2016. - 608 с.
25. Пошерстник, Н. В. Самоучитель по бухгалтерскому учету / Н.В. Пошерстник. - М.: Проспект, КноРус, 2017. - 400 с.
26. Суглобов, А. Е. Аудит. Учебник / А.Е. Суглобов, Б.Т. Жарылгасова. - М.: Дашков и Ко, 2018. - 368 с.

27. Усатова, Л. В. Бухгалтерский учет в коммерческих банках / Л.В. Усатова, М.С. Сероштан, Е.В. Арская. - М.: Дашков и Ко, 2016. - 392 с.
28. Шатова, ; Горяинова Бухгалтерский Учет В Отраслях Потребительской Кооперации / Шатова ; Горяинова. - Москва: Огни, 2017. - 595 с.
29. Шеремет, А. Д. Бухгалтерский учет и анализ. Учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Старовойтова. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 432 с.