

## **Содержание:**

# **Введение**

Денежные средства характеризуют начальную и конечную стадии кругооборота хозяйственных средств, скоростью движения которых во многом определяется эффективность всей предпринимательской деятельности. Денежные средства являются единственным видом оборотных средств, обладающим абсолютной ликвидностью, т.е. немедленной способностью выступить средством платежа по обязательствам предприятия.

Объемом имеющихся у предприятия денег как важнейшего платежного средства определяется платежеспособность предприятия - одно из важнейших характеристик его финансового положения. Для определения ее уровня объем денежных средств сопоставляется с размером текущих обязательств предприятия. Абсолютно платежеспособными считаются предприятия, обладающие достаточным количеством денежных средств для расчетов по имеющимся у них текущим обязательствам. Однако всякие излишние запасы денежных средств приводят к замедлению их оборота и к прямым потерям за счет их обесценивания. Поэтому искусство управления денежными потоками заключается не в том, чтобы накопить как можно больше денег, а в оптимизации их запасов, в стремлении к такому планированию движения денежных потоков, чтобы к каждому очередному платежу предприятия по обязательствам обеспечивалось поступление денег от покупателей и других дебиторов при сохранении необходимых резервов.

Актуальность курсовой работы заключается в том, что анализ денежных средств востребован многими ведущими организациями, которые применяют его результаты для эффективного управления денежными потоками.

В российских организациях систематический учет и контроль движения денежных средств помогает обеспечить их устойчивость и платежеспособность в текущем и будущем периодах. Для многих предприятий дефицит денежных средств порожден внешними причинами, такими как: инфляция, обесценивающая оборотные средства, замедление оборачиваемости средств, продолжительность сроков расчетов, и другими, обуславливающими необеспеченность сохранности денежных средств. Одним из важных направлений такой работы является анализ движения денежных средств (платежных потоков).

Объектом курсового исследования является ООО «Бурсервис».

Предметом курсового исследования выступает анализ движения денежных средств на предприятии.

Целью курсового исследования выступают основные направления повышения эффективности движения денежных средств.

Для достижения поставленной цели требуется выполнение ряда задач:

- раскрыть понятие и виды денежных средств предприятия;
- изучить методику анализа движения денежных средств предприятия;
- проанализировать движение денежных средств на предприятии;
- разработать направления повышения эффективности движения денежных средств на предприятии.

Информационной базой курсового исследования послужили материалы нормативного и методического характера, научно-практические публикации и труды отечественных экономистов в области теории и практики финансового менеджмента Ковалева В.В., Бланка И.А., Лапуста М.Г. и др.

В качестве эмпирической базы исследования использовалась информация оперативного, статистического и бухгалтерского учета, данные финансовой отчетности ООО «Бурсервис» за 2013 – 2015 гг.

В ходе проведения анализа в курсовой работе применялись следующие методы: сравнительный, горизонтальный, вертикальный, коэффициентный и другие.

## **Глава 1 Теоретические и методологические аспекты анализа денежных средств на предприятии**

- 1. Понятие и виды денежных средств предприятия

Денежные средства - это наиболее ликвидная часть активов организации, представляющая собой наличные и безналичные платежные средства в российской и иностранной валюте; легко реализуемые ценные бумаги, а также платежные и

денежные документы.

Денежные средства включают денежную наличность и вклады до востребования; эквиваленты денежных средств - краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности.[23]

В процессе осуществления всех видов финансовых и хозяйственных операций организации генерируют движение денежных средств в форме их поступления или расходования. Это движение денежных средств функционирующего предприятия представляет собой непрерывный во времени процесс и определяется понятием «денежный поток».

Денежный поток организации представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, создаваемых его хозяйственной деятельностью.

Денежный поток предприятия является важнейшим самостоятельным объектом финансового менеджмента и одновременно анализа. Это определяется той ролью, которую управление денежными потоками играет в развитии предприятия и формировании конечных результатов его финансовой деятельности. [13]

Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического и текущего развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяются тем, насколько различные виды потоков денежных средств синхронизированы между собой по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации целей развития предприятия.

Понятие «денежный поток предприятия» является агрегированным, включающим в свой состав многочисленные виды этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность. Классификация денежных потоков может быть осуществлена по следующим основным признакам:

1) По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяют следующие виды денежных потоков:

- денежный поток по предприятию в целом. Это наиболее агрегированный вид денежного потока, который аккумулирует все виды денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс предприятия в целом;

- денежный поток по отдельным видам деятельности предприятия - операционной, инвестиционной и финансовой;
- денежный поток по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности) предприятия;
- денежный поток по отдельным хозяйственным операциям. В системе хозяйственного процесса предприятия такой вид денежного потока рассматривается как первичный объект самостоятельного управления. [13]

2) По направленности движения денежных средств выделяют два основных вида денежных потоков:

- положительный денежный поток, характеризующий совокупность поступлений денежных средств на предприятие от всех видов хозяйственных операций («приток денежных средств»);
- отрицательный денежный поток, характеризующий совокупность выплат денежных средств организацией в процессе осуществления всех видов ее хозяйственных операций («отток денежных средств»).

Эти виды денежных потоков взаимосвязаны. Недостаточность объемов во времени одного из этих потоков обуславливает последующее сокращение объемов другого вида этих потоков. Поэтому в системе управления денежными потоками предприятия они представляют собой единый объект финансового менеджмента.

3) По методу исчисления объема выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

- валовой денежный поток, который характеризует всю совокупность поступлений или расходов денежных средств в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов;
- чистый денежный поток, который представляет разницу между положительным и отрицательным денежными потоками (между поступлением и расходованием денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов. Чистый денежный поток во многом определяет финансовое равновесие и темпы роста рыночной стоимости предприятия. [13]

4) В зависимости от соотношения объемов положительного и отрицательных потоков сумма чистого денежного потока может характеризоваться как положительной, так и отрицательной величинами, влияющими в конечном итоге на

формирование размера остатка денежных активов.

5) По уровню достаточности объема выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

- избыточный денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании.

Свидетельством избыточного денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, длительное время не используемого в процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия;

- дефицитный денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно ниже реальных потребностей предприятия в целенаправленном их расходовании (ниже контрольной суммы денежных средств). Даже при положительном значении суммы чистого денежного потока он может характеризоваться как дефицитный, если эта сумма не обеспечивает минимальную потребность (контрольную сумму) в расходовании денежных средств по всем направлениям хозяйственной деятельности предприятия.

6) По методу оценки во времени выделяют следующие виды денежного потока:

- настоящий денежный поток, который характеризует денежный поток предприятия как его величину, приведенную по стоимости к текущему моменту времени;

- будущий денежный поток, который характеризует денежный поток предприятия как величину, приведенную по стоимости к конкретному будущему моменту времени.

Оба вида денежного потока отражают оценку стоимости денег во времени [14].

7) По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде различают:

- регулярный денежный поток, т.е. поток поступления или расходования денежных средств по отдельным хозяйственным операциям, который в рассматриваемом периоде времени осуществляется постоянно по отдельным интервалам этого периода.

Характер регулярного носит большинство видов денежных потоков, генерируемых операционной деятельностью предприятия; потоки, связанные с обслуживанием

финансового кредита во всех его формах; денежные потоки, обеспечивающие реализацию долгосрочных реальных инвестиционных проектов, и т.п.;

- дискретный денежный поток. Он характеризует поступление или расходование денежных средств, связанное с осуществлением единичных хозяйственных операций предприятия в рассматриваемом периоде времени, например одноразовое расходование денежных средств, связанное с приобретением имущества, покупкой лицензии франчайзинга, поступлением финансовых средств в порядке безвозмездной помощи и т.п.

8) По стабильности временных интервалов формирования регулярные денежные потоки бывают:

- потоками с равномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода. Такой денежный поток поступления или расходования денежных средств носит характер аннуитета;

- потоками с неравномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода.

Примером такого денежного потока могут служить лизинговые платежи при согласовании сторонами неравномерных интервалов платежей на протяжении срока действия лизингового договора. [13]

Таким образом, система основных показателей, характеризующих денежный поток, включает:

- объем поступления денежных средств;

- объем расходования денежных средств;

- объем чистого денежного потока;

- величину остатков денежных средств на начало и конец рассматриваемого периода;

- контрольную сумму денежных средств;

- распределение общего объема денежных потоков отдельных видов по отдельным интервалам рассматриваемого периода. Число и продолжительность таких интервалов определяются конкретными задачами анализа или планирования денежных потоков;

- оценку факторов внутреннего и внешнего характера, влияющих на формирование денежных потоков предприятия.

## 1.2 Значение, цель и задачи анализа движения денежных средств

Основная цель анализа денежных средств – получение необходимого объема их параметров, дающих объективную, точную и своевременную характеристику направлений поступления и расходования денежных средств, объемов, состава, структуры, объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов, оказывающих различное влияние на изменение денежных потоков.

Задачами анализа денежных средств организации являются:

- оценка оптимальности объемов денежных средств организации;
- оценка денежных средств по видам хозяйственной деятельности [18];
- оценка состава, структуры, направлений движения денежных средств;
- оценка динамики потоков денежных средств;
- выявление и измерение влияния различных факторов на формирование денежных средств;
- выявление и оценка резервов улучшения использования денежных средств;
- разработка предложений по реализации резервов повышения эффективности использования денежных средств.

Одно из главных направлений анализа денежных средств – обоснование степени достаточности (недостаточности) формирования объема денежной массы в целом, а также по видам деятельности, сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по объему и во времени. Наряду с анализом денежных средств в целом по организации целесообразно его проведение по отдельным структурным подразделениям («центрам ответственности»).

На первом этапе анализа рассматривается динамика объема формирования положительного денежного потока организации (притока денежных средств) в разрезе отдельных источников

Второй этап – изучение динамики объема отрицательного денежного потока организации (оттока денежных средств), а также его структуры по направлениям расходования денежных средств.

На третьем этапе анализируется сбалансированность положительного и отрицательного денежных потоков по общему объему [18].

В процессе четвертого этапа анализа определяется роль, и место показателя чистой прибыли в формировании чистого денежного потока, влияние на него различных факторов: изменения за анализируемый период величин остатков производственных запасов дебиторской и кредиторской задолженности, сумм начисленной амортизации, созданных резервов и т. п. Особое место уделяется характеристике качества чистого денежного потока, т. е. показателям структуры и источников его формирования.

На пятом этапе проводится коэффициентный анализ, в процессе которого рассчитываются необходимые относительные показатели, характеризующие эффективность использования денежных средств организации. С помощью различных коэффициентов осуществляется моделирование факторных систем с целью выявления и количественного измерения резервов роста эффективности управления денежными потоками [18].

В соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, а также национальным российским стандартом ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» в процессе составления и анализа «Отчета о движении денежных средств» рекомендуется использовать прямой и косвенный методы [5].

Таким образом, основными документами для анализа денежных средств предприятия являются Отчет о движении денежных средств, смета (план) движения денежных средств, с помощью которых можно установить:

- степень достаточности финансирования текущей и инвестиционной деятельности предприятия;
- зависимость предприятия от внешних источников поступления средств;
- по каким видам деятельности поступления и выбытия денежных средств в наибольшей степени выросли (уменьшились) по сравнению с предыдущим периодом (планом);
- дивидендную политику в настоящем периоде и прогноз ее на будущее;
- реальное состояние платежеспособности организации за анализируемый период и прогноз на следующий краткосрочный период и др.

### 1.3 Методика анализа движения денежных средств предприятия



Движение денежных средств может быть обусловлено разными сторонами деятельности организации, поэтому в форме движения денежных средств поступления и расходы денежных средств представлены в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

За базу для сравнения при анализе денежных средств принимают предыдущий период либо смету (план) движения денежных средств.

Прямой метод основан на анализе движения денежных средств по счетам предприятия. Исходный элемент – выручка от реализации товаров (продукции, работ, услуг). Достоинства этого метода заключаются в том, что он позволяет:

- во-первых, показать основные источники притока и направления оттока денежных средств;
- во-вторых, сделать оперативные выводы о достаточности средств для платежей по текущим обязательствам предприятия;
- в-третьих, установить взаимосвязь между объемом реализации продукции и поступившей за отчетный период суммой денежных средств;
- в-четвертых, идентифицировать статьи, формирующие наибольший приток и отток денежных средств;
- в-пятых, использовать полученную информацию для прогнозирования денежных средств;
- в-шестых, контролировать все поступления и направления расходования денежных средств.

Кроме того, в долгосрочной перспективе прямой метод расчета величины денежных средств дает возможность оценить уровень ликвидности предприятия.

Прямой метод непосредственно связан с регистрами бухгалтерского учета, удобен для расчета показателей и контроля за поступлением и расходованием денежных средств. Отчет о движении денежных средств предприятия составляется на основе использования прямого метода.

Недостатком данного метода является то, что он не учитывает взаимосвязи полученного финансового результата (прибыли) и изменения абсолютного размера денежных средств на счетах предприятия.

Величина притока денежных средств может существенно отличаться от суммы полученной прибыли. Например, источником привлечения денежных средств может быть не только прибыль, но и заемные средства. Приобретение активов долгосрочного характера не отражается на прибыли, а их реализация влияет на размер последней. Или на величину финансового результата оказывают влияние расходы, не сопровождаемые движением денежных средств (амортизация), и т. п.

Косвенный метод расчета потока денежных средств основан на анализе статей бухгалтерского баланса предприятия и отчета о финансовых результатах. Данный метод предпочтителен с аналитической точки зрения, так как он позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением величины денежных средств. Кроме того, косвенный метод позволяет показать взаимосвязь между различными видами деятельности предприятия, а также установить соотношение между чистой прибылью и изменениями в активах предприятия за отчетный период. С его помощью можно выявить наиболее проблемные места в деятельности организации и разработать пути выхода из критической ситуации.

К недостаткам метода можно отнести высокую трудоемкость при составлении аналитического отчета внешним пользователем и необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учета.

Расчет денежных потоков косвенным методом ведется от показателя чистой прибыли с необходимыми корректировками ее на статьи, не отражающие движение реальных денег по соответствующим счетам. Корректировки могут, как увеличивать, так и уменьшать показатель чистой прибыли.

Между тем при проведении анализа финансового состояния организации целесообразно использовать оба метода (прямой и косвенный), поскольку они дополняют друг друга и дают реальное представление о движении потока денежных средств на предприятии за анализируемый период.

Коэффициентный анализ как инструмент факторного анализа является неотъемлемой частью анализа денежных средств. С его помощью изучаются уровни и их отклонения от плановых и базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств организации. Важным моментом в коэффициентном методе анализа является изучение динамики различных коэффициентов, позволяющее установить положительные и отрицательные тенденции, отражающие качество управления денежными потоками организации, а также разработать необходимые

мероприятия для внесения соответствующих коррективов по оптимизации управленческих решений в процессе осуществления хозяйственной деятельности [18].

Одним из важнейших показателей, определяющих достаточность создаваемого организацией чистого денежного потока с учетом финансируемых потребностей, является коэффициент достаточности чистого денежного потока, который рассчитывается по формуле 1:

$$K_{\text{ддп}} = \text{ДП}' / \text{ЗК} + \Delta\text{З} + \text{Д}, \quad (1)$$

где  $K_{\text{ддп}}$  – коэффициент достаточности чистого денежного потока в анализируемом периоде;

ДП' – чистый денежный поток за анализируемый период, тыс. руб.;

ЗК – выплаты по долго- и краткосрочным кредитам и займам за анализируемый период, тыс. руб.;

$\Delta\text{З}$  – прирост остатков материальных оборотных активов за анализируемый период, тыс. руб.;

Д – дивиденды, выплаченные собственникам организации за анализируемый период, тыс. руб.

Если значение коэффициента достаточности чистого денежного потока больше или равно единице, это означает, что чистый денежный поток текущего периода был достаточным для увеличения стоимости внеоборотных активов и выплаты дивидендов.

В качестве обобщающего показателя предлагается использовать коэффициент эффективности денежных потоков, который определяется по формуле 2:

$$K_{\text{эдп}} = \text{ДП}' / \text{ДП}_0, \quad (2)$$

где  $K_{\text{эдп}}$  – коэффициент эффективности денежных потоков в анализируемом периоде;

ДП' – чистый денежный поток за анализируемый период, тыс. руб.;

$\text{ДП}_0$  – отток денежных средств за анализируемый период, тыс. руб.

Одним из частных показателей эффективности является коэффициент реинвестирования денежных потоков организации, исчисляемый по формуле 3:

$$K_{\text{реин}} = \text{ДП}' - \text{Д} / \Delta \text{ВА}, (3)$$

где  $K_{\text{реин}}$  – коэффициент реинвестирования чистого денежного потока в анализируемом периоде;

$\text{Д}$  – дивиденды, выплаченные собственникам организации за анализируемый период, тыс. руб.;

$\Delta \text{ВА}$  – прирост внеоборотных активов, связанный с произведенными организацией затратами за анализируемый период, тыс. руб.

Если значение показателя стремиться к минимуму, то имеет место более полное, чем ранее использование возможностей для реинвестирования денежного потока.

Для оценки синхронности формирования различных видов денежных потоков рассчитываются коэффициенты ликвидности денежного потока по отдельным временным интервалам (месяц, квартал) внутри рассматриваемого периода (года) по формуле 4.[18]

$$K_{\text{дпл}} = \text{ДП}' - \Delta \text{ДС} / \text{ДП}_0, (4)$$

где  $K_{\text{дпл}}$  – коэффициент ликвидности денежного потока в анализируемом периоде;

$\Delta \text{ДС}$  – приращение остатков денежных средств за анализируемый период, тыс. руб.;

$\text{ДП}_0$  – отток денежных средств за анализируемый период, тыс. руб.

Оценка эффективности использования денежных средств производится также с помощью различных коэффициентов рентабельности:

$$r_{\text{дп}} = \text{Р}' / \text{ДП}_\text{п}, (5)$$

где  $r_{\text{дп}}$  – коэффициент рентабельности положительного денежного потока в анализируемом периоде;

$\text{Р}'$  – чистая прибыль, полученная за анализируемый период, тыс. руб.;

$\text{ДП}_\text{п}$  – положительный денежный поток за анализируемый период, тыс. руб.

$$p_{дс} = P' / ДС, (6)$$

где  $P'$  – коэффициент рентабельности среднего остатка денежных средств в анализируемом периоде;

$ДС$  – средняя величина остатков денежных средств за анализируемый период, тыс. руб.

$$p_{дп} = P' / ДП', (7)$$

где  $p_{дп}$  – коэффициент рентабельности чистого потока денежных средств в анализируемом периоде.

Ликвидный денежный поток является показателем избыточного или дефицитного сальдо денежных средств организации. Ликвидный денежный поток характеризует абсолютную величину денежных средств, получаемых от собственной деятельности. Он является внутренним показателем результативности работы организации и важен как для кредиторов, так и для инвесторов.

Для обеспечения ликвидности денежного потока значение этого показателя должно быть больше единицы.

Коэффициенты рентабельности денежных потоков можно исчислять, используя как показатель чистой прибыли организации, так и другие показатели прибыли (прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и т.д.), а вместо показателя чистого денежного потока использовать показатель положительного денежного потока.

Отдельно можно рассматривать показатели рентабельности денежных потоков по видам деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой) [18]:

$$p_{дп}^T = P_N / ДП_п, (8)$$

где  $p_{дп}^T$  – коэффициент рентабельности денежного потока по текущей деятельности в анализируемом периоде;

$P_N$  – прибыль от продаж за анализируемый период, тыс. руб.;

$ДП_п$  – положительный денежный поток по текущей деятельности за анализируемый период, тыс. руб.

Перечисленные выше коэффициенты целесообразно анализировать в динамике, т.е. рассматривать их изменение во времени как минимум за три года, рассчитывая

абсолютные и относительные отклонения [18].

В процессе проведения коэффициентного анализа денежных потоков особое внимание уделяется факторному анализу, т.е. количественному измерению влияния различных объективных и субъективных факторов (причин), оказывающих прямое или косвенное воздействие на изменение рентабельности, эффективности использования денежных средств организации в анализируемом периоде.

Факторный анализ (прямой и обратный, детерминированный и стохастический) проводится с использованием различных приемов моделирования факторных систем (расширения, удлинения, сокращения, оптимизации и т.д.).

Одним из этапов проведения факторного анализа денежных потоков является расчет влияния различных факторов на изменение величины коэффициента рентабельности положительного денежного потока по прибыли от продаж, определяемого по формуле 9.

$$P_{\text{ДП (п)}} = P_N / \text{ДП}_п \quad (9)$$

Моделируя данный коэффициент рентабельности, взятый в качестве исходной факторной системы, с помощью приемов расширения и удлинения, можно получить конечную шестифакторную систему:

$$P_{\text{ДП (п)}} = P_N / \text{ДП}_п = P_N / N \times N / K \times K / \text{ДС} \times \text{ДС} / \text{ДП}_п = ([1 - (U / N + M / N + A / N)] \times N / K \times \text{LC} / \text{ДП}_п) / \text{ДС} / K, \quad (10)$$

где N – выручка от продаж, тыс. руб.;

K – средняя величина капитала (активов), тыс. руб.

U – затраты на оплату труда с учетом начислений на заработную плату, тыс. руб. [18];

M – материальные затраты на производство и реализацию продукции, тыс. руб.;

A – начисленная амортизация за период, тыс. руб.;

U / N – зарплатоемкость продаж ( $x_1$ );

M / N – материалоемкость продаж ( $x_2$ );

A / N – амортизациоёмкость продаж ( $x_3$ );

$N / K$  – оборачиваемость капитала (активов) ( $x_4$ );

$ДС / ДП_{\text{п}}$  – доля среднего остатка денежных средств в общем объеме положительного валового денежного потока ( $x_5$ );

$ДС / K$  – доля среднего остатка денежных средств в общем объеме капитала (активов) организации ( $x_6$ ).

Обозначив факторы, включенные в аналитическую модель, через  $x$ , а резульативный показатель ( $p_{\text{ДП}}$ ) через  $y$ , получим факторную модель следующего вида:

$$Y = ([1 - (x_1 + x_2 + x_3)] \times x_4 \times x_5) / x_6 \quad (11)$$

Влияние факторов рассчитано способом цепных подстановок [18].

## **Глава 2 Анализ денежных средств предприятия (на примере ООО «Бурсервис»)**

### 2.1 Организационно - экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Бурсервис» утверждено в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным законом об обществах с ограниченной ответственностью от 08.02.1998 года №14-ФЗ и иными нормативными актами Российской Федерации, действующие на основании устава.[1,3]

Полное фирменное наименование предприятия: Общество с ограниченной ответственностью «Бурсервис». Дата государственной регистрации: 06 июля 2007 года.

Общество является коммерческой организацией, преследующей извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности.

Предметом (видами деятельности) Общества является:

- производство тампонажных работ всех назначений в соответствии принятой технологией бурения скважин;
- выполнение технологических операций по капитальному и подземному ремонту скважин;

- осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных российским законодательством.

Услуги по ловильным операциям, фрезерованию, установке ремонтных муфт (пластырей) на обсадные колонны и ООО «Бурсервис» подкреплены квалификацией персонала и высокой культурой обслуживания клиентов, позволяющие успешно решать проблемы и быстрее восстанавливать требуемые параметры скважин.

Услуги по работам через ООО «Бурсервис» с использованием забойных двигателей, фрезеров для вырезания секций обсадных колонн, технологии ловильных и фрезерных работ и другие технологии восстановления производительности скважин.

Услуги по ликвидации и демонтажу минимизируют время работ и позволяют повторно использовать устьевое оборудование при помощи надежного оборудования и высококвалифицированного персонала. Услуги вырезания окон (ЗБС), такие как вырезание секций обсадных колонн и бурение многоствольных скважин, позволяют снизить производственные затраты и возникновение рисков.

Организационная структура управления ООО «Бурсервис» представлена на рисунке 1.

Генеральный директор

Главный инженер

Заместитель генерального директора по закупкам и логистике

**Главный бухгалтер**

Бухгалтерия

Отдел снабжения

ПТО

Главный механик

Инженер



## Рисунок 1 - Организационная структура управления

### ООО «Бурсервис»

Анализируя организационную структуру ООО «Бурсервис» можно выявить, что она относится к традиционному типу структур (линейно-функциональная структура), так существует иерархия и четкое разграничение компетенции по уровням линейного управления.

Достоинства этой структуры в управлении одноотраслевым производством (централизованное управление, четкое планирование, строгий контроль производственно-хозяйственной деятельности) общепризнанны в условиях, когда изменения происходят равномерно и по всем структурным подразделениям. Существуют линейные связи между начальником любого отдела и его подчиненными (например, между главным бухгалтером и работниками бухгалтерии). Функциональные связи можно выделить, например, между специалистами бухгалтерии и специалистами отдела снабжения.

Рассмотрим основные технико-экономические показатели по итогам работы ООО «Бурсервис» за 2013-2015 годы, представленные в таблице 1. Данные для анализа получены из приложений 1,2. [6,7]

Таблица 1

### Основные экономические показатели деятельности

ООО «Бурсервис» за 2013–2015 гг.

(тыс. руб.)

Показатель	2013	2014	2015	Темп роста	
	год	год	год	2014 к 2013 г.	2015 к 2014 г.
Выручка от реализации услуг	233650	246933	236201	105,68	-4,35
Себестоимость от реализации услуг	194788	197043	196722	101,2	99,8

Валовая прибыль	38862	49890	39479	128,4	79,1
Прибыль (убыток) от продаж	38862	49890	39479	128,4	79,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	331	2916	1491	881,0	51,1
Среднесписочная численность работников, чел.	87	86	82	98,8	95,3
Фонд заработной платы	48678	49221	49936	106,3	107,8
Среднемесячная зарплата	46,4	46,8	47,2	106,2	105,9
Чистая прибыль (убыток) от хозяйственной деятельности	41	2228	530	в 54,3 раза	23,8

Данные, представленные в таблице 1, характеризуют работу ООО «Бурсервис» за 2013 – 2015 годы следующим образом:

1) выручка от реализации услуг в 2014 году выросла и составила 5,7% от выручки от реализации услуг в 2013 г., то есть 246933 тыс. руб. В 2015 году у предприятия выручка от реализации уменьшается по сравнению с 2014 годом на 4,4% и составляет 236201 тыс. руб.;

2) аналогично выручке от продажи меняется и себестоимость услуг, то есть себестоимость услуг в 2014 году увеличивается и составляет 101,2% от показателя 2013 года, что соответствует величине 197043 тыс. руб. В 2015 году себестоимость наоборот уменьшается в связи со снижением объема реализации и составляет 196722 тыс. руб. или 99,8% от величины 2014 года;

3) необходимо отметить, что темп роста выручки от реализации услуг опережает темп роста себестоимости и в 2014 году (65,6% – темп роста выручки, 62,1% – темп роста себестоимости) и в 2015 годах (129,0% – темп роста выручки, 125,4% – темп роста себестоимости), что является положительным моментом в работе

предприятия. Это привело к тому, что предприятие в 2014 году, не смотря на сокращение объема оказанных услуг, получило прибыль от продаж в сумме 49890 тыс. руб. или на 28,4% больше чем в 2013 году. В 2015 году замечено снижение валовой прибыли и этот показатель составил 39479 тыс. руб., что на 10411 тыс. руб. меньше чем в 2014 году.

4) прибыль от оказанных услуг была аналогична валовой прибыли ООО «Бурсервис»: в 2015 году по сравнению с 2013 годом валовая прибыль выросла на 617 тыс. руб.;

5) среднемесячная заработная плата постепенно увеличивается. Ее рост составил в 2014 году 106,2% по отношению к 2013 году, величина же соответственно – 46,8 руб., в 2014 году – 105,9% с величиной 47,2 руб.;

6) увеличивается и общий фонд заработной платы, причем его рост опережает рост среднемесячной заработной платы: в 2014 году он составил 106,3% при величине абсолютного показателя 49221 тыс. руб., в 2014 – 107,8% при величине абсолютного показателя 49936 тыс. руб. В общем, можно охарактеризовать динамику всех показателей на протяжении 2015 года как положительную.

## 2.2 Анализ динамики и структуры денежных средств организации

На основе показателей отчета о движении денежных средств ООО «Бурсервис» проведем анализ денежных потоков за 2013-2015 гг. прямым методом (таблица 2).

Таблица 2

Денежные потоки ООО «Бурсервис»

за 2013-2015 гг., тыс. руб. (прямой метод)

Показатели	Годы			Темп изменения, %	
	2013	2014	2015	2014 г. к 2013 г.	2015 г. к 2014 г.
Денежные потоки от текущей деятельности					

Поступления – всего в том числе:	24874	25059	46243	100,7	184,5
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	24392	21920	45215	89,9	206,3
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти,	-	-	-		
комиссионных и иных аналогичных платежей					
от перепродажи финансовых вложений	-	-			
прочие поступления	482	3139	1028	651,2	32,7
Платежи – всего в том числе:	17112	24587	46667	143,7	189,8
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	6235	14988	34509	240,4	230,2
в связи с оплатой труда работников	3935	6096	9243	154,9	151,6
процентов по долговым обязательствам					
налога на прибыль организаций	6496	2488	2445	38,3	98,3
прочие платежи	446	1015	470	227,6	46,3
Сальдо денежных потоков от текущих операций	7762	472	- 424	- 6,08	- 89,8
Денежные потоки от инвестиционных операций					

Поступления – всего	-	528	-	-	-
Платежи - всего	-	528	-	-	-
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	-	400	-	-	-
прочие платежи	-	128	-	-	-

Движение денежных средств от текущей деятельности за 2013-2015 гг. анализируемых периодов принесли ООО «Бурсервис» отрицательные и положительные чистые денежные потоки.

В 2014 г. положительный чистый денежный поток составил 472 тыс. руб. В 2015 г. отрицательный чистый денежный поток от текущей деятельности составил 424 тыс. руб. В данном случае наблюдается тенденция отрицательного чистого денежного потока из-за превышения направленных денежных средств над полученными, причем темп роста их незначительно увеличен. Как показывают данные таблицы 2, данная тенденция в основном сложилась из-за незначительного роста в 2015 г. и не пропорционального снижения в 2014 г. денежных средств направленных на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов, на расчеты с бюджетом и прочие расходы.

Движение денежных средств по инвестиционной деятельности в ООО «Бурсервис» наблюдается только в 2014 г.

При этом чистые денежные средства от инвестиционной деятельности составляли в 2013 г. - 528 тыс. руб. В данном случае можно отразить отрицательное сальдо от операций по инвестиционной деятельности предприятия.

В таблице 3 приведем структуру денежных потоков ООО «Бурсервис» за 2013-2015 гг.

Наибольший удельный вес полученных денежных средств в 2013 г. составляют средства, полученные от покупателей и заказчиков – 98,0%, в 2014 г. – 87,5%, в 2015 г. – 97,8%. Наибольший удельный вес денежных средств направленных

составляют денежные средства, направленные на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и прочих оборотных активов, в 2013 г. их удельный вес в общей сумме оттока денежных средств составил 36,4%, в 2014 г. – 61,0%, в 2014 г. – 74,0%. В данном случае наблюдается положительная тенденция удельного веса данных расходов, т.к. они обеспечены ростом удельного веса полученных денежных средств от покупателей и заказчиков.

Таблица 3

Структура денежных потоков ООО «Бурсервис»

в 2013-2015 гг., (%)

Показатели	Годы			Отклонение (+,-)	
	2013	2014	2015	2014 г. к 2013 г.	2015 г. к 2014 г.

Движение денежных средств по текущей деятельности

Средства, полученные, всего:	100	100	100		
- от покупателей, заказчиков	98,0	87,5	97,8	-10,5	10,3
- прочие доходы	2,0	12,5	2,2	10,5	-10,3
Денежные средства, направленные, всего:	100,0	100,0	100,0	-	-
- на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	36,4	61,0	74,0	24,6	13,0

- на оплату труда	23,0	24,8	20,0	1,8	- 4,8
- на расчеты по налогам и сборам	38,0	10,0	5,0	- 28,0	- 5,0
- на прочие расходы	2,6	4,2	1,0	1,6	-3,2

#### Движение денежных средств по инвестиционной деятельности

Средства переданные, всего:	-	100,0	-	-	-
- в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	-	-	-	- 75,8	-
- прочие платежи	-	-	-	- 24,2	-

Главным недостатком прямого метода анализа движения денежных средств является то, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах организации.

Главному бухгалтеру, в чьи функции входит задача обеспечить руководство организации информацией о наличии и движении денежных средств, должен быть в состоянии объяснить причину расхождения размера прибыли и изменения денежных средств. С этой целью проводится анализ движения денежных средств косвенным методом.

Обобщенная информация о движении денежных средств в ООО «Бурсервис» косвенным методом за анализируемый период приведена в таблице 4.

#### Таблица 4

Движение денежных средств ООО «Бурсервис» за 2014-2015 гг. (косвенный метод)

Показатели	Изменение суммы, тыс. руб.	
	2014	2015
1. Чистая прибыль (убыток) отчетного года	2228	530
2. Общая сумма корректировок		
в т.ч.:		
- изменение основных средств	+4665	+1594
- изменение остатка запасов	+1242	+1409
- изменение НДС по приобретенным ценностям	+8	- 30
- изменение дебиторской задолженности	+119	+64
- изменение прочих оборотных активов	+81	+385
- изменение нераспределённой прибыли (непокрытый убыток)	+4504	- 319
- изменение краткосрочных заёмных средств	+500	-750
- изменение кредиторской задолженности	+1105	+4017
- изменение доходов будущих периодов	+66	0
3. Чистый денежный поток (чистые денежные средства) по текущей деятельности	- 56	-424

Из данных таблицы 4 следует, что в 2015 г. ООО «Бурсервис» получил чистая прибыль в размере 530 тыс. руб.

Данная ситуация сложилась на фоне оттока средств по текущей деятельности, в результате был получен отрицательный чистый денежный поток в размере 424



тыс. руб.

В первую очередь это было связано с операциями неденежного характера – пополнение запасов в размере +1409 тыс. руб., приобретения основных средств +1594 тыс. руб.

Еще одной статьей выбытия денежных средств явилось увеличение затрат на прочие оборотные активы – изменения составили по сравнению с 2013 годом на сумму +385 тыс. руб.

Таким образом, по текущей деятельности образовался дефицит денежных средств. В дальнейшем необходимо выяснить обоснованность политики накопления запасов на предприятии, повлекшее расходование денежных средств, замедления расчетов с покупателями и другими дебиторами.

Приведенный анализ показал, что на предприятии ООО «Бурсервис» наблюдается нерациональное управление денежными средствами. Руководству предприятия необходимо заострить внимание над значительным превышением оттока денежных средств основной деятельности над его притоком.

### 2.3 Направления повышения эффективности движения денежных средств на предприятии

Важной текущей задачей анализируемой организации является обеспечение достаточного объема денежных средств для покрытия краткосрочных обязательств. Очевидно, что ее эффективное решение требует новые методы управления наличными деньгами. Эти методы обеспечивают достижение трех целей, а именно:

- 1) увеличение скорости поступления наличных денежных средств;
- 2) уменьшение времени, необходимого для совершения платежей по текущим обязательствам;
- 3) максимальная отдача от вложенных наличных денежных средств.

Актуальная проблема для финансистов предприятий - установление нижнего предела остатка наличных денежных средств в национальной и иностранной валютах, которого достаточно для:

- своевременной оплаты счетов поставщиков, позволяющей воспользоваться предоставляемыми ими скидками с цены товаров;

- поддержания постоянной кредитоспособности;
- оплаты непредвиденных расходов, возникающих в процессе коммерческой деятельности.

Решая данную проблему, необходимо иметь в виду, что иммобилизация денежных ресурсов в форме неснижаемого остатка денег на расчетном счете связана для предприятия с определенными потерями. С некоторой долей условности их величину можно оценить размером упущенной выгоды от участия в каком-либо инвестиционном проекте. Поэтому целесообразно учитывать два взаимоисключающих обстоятельства: поддержание текущей платежеспособности и получение дополнительной прибыли от вложения свободных денежных средств.

Конкретное решение о том, сколько денежных средств необходимо иметь в распоряжении зависит от целого ряда факторов. Необходимо учитывать величину и состав ликвидных активов предприятия, финансовый риск, объем долговых обязательств и сроки их погашения, возможность получать банковские кредиты в короткие сроки и на благоприятных условиях. Причем, первоклассные по кредитоспособности заемщики, которые имеют возможность получать кредиты по выгодным процентным ставкам, могут позволить себе более низкий уровень денежных средств, чем предприятия с большой долей заемных средств - свыше 50% или с высоким кредитным риском.

Управление денежными средствами включает быстрый сбор наличных денег и их аккумуляцию на счетах в банках, чтобы финансисты предприятий могли их контролировать и рационально использовать. Поскольку за средствами, находящимися в нескольких банках, трудно осуществлять контроль, большинство методов управления денежными поступлениями обеспечивает их передачу с помощью электронной техники на несколько счетов или на один общий счет, так как централизованными счетами можно управлять более рационально. Отметим, что на предприятии ООО «Бурсервис» расчетные счета открыты в нескольких банках.

Управление движением денежных средств означает обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени.

Считаем, что для ООО «Бурсервис» в управлении выплатами необходимо стремиться к такой отсрочке платежей, чтобы в обращении как можно дольше сохранялась максимальная сумма денежных средств и они приносили предприятию

оптимальный доход, и одновременно не ухудшались хозяйственные связи.

Вместе с тем необходимо иметь минимальный остаток денег на счетах в банках для своевременных расчетов по финансовым обязательствам с персоналом, кредиторами и государством. Поэтому, величину кассовой наличности следует формировать в минимально необходимых размерах. Считаем, что данное решение позволит увеличить средства, которые можно вложить в высокодоходные активы, такие, как в ценные бумаги или срочные депозиты. Вложение денежных средств в высокодоходные активы обеспечивает предприятию постоянный резерв наличности, защиту от инфляции и дополнительный доход в форме процентов.

Таким образом, в качестве основного предложения по увеличению денежных средств от основной деятельности предприятия ООО «Бурсервис» можно рекомендовать ежемесячно определять необходимый размер остатка денежных средств, для осуществления текущей деятельности, путем его расчета и осуществлять контроль за его размером.

Управление денежными средствами означает обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени. Цель управления выплатами - отсрочить платежи для сохранения максимальной суммы денежных средств в обращении как можно дольше, чтобы они приносили предприятию оптимальный доход. Вместе с тем необходимо иметь минимальный остаток денег на счетах в банках для своевременных расчетов по финансовым обязательствам с персоналом, кредиторами и государством. В процессе исследования был сделан вывод, о том, что для ООО «Бурсервис» крайне важно определять минимально необходимый остаток денежных средств для осуществления текущей деятельности, контролировать и поддерживать его величину.

За основу создания эффективной системы управления денежными средствами ООО «Бурсервис» нами рекомендованы и описаны с учетом особенностей объекта исследования этапы функционального содержания деятельности по управлению денежными средствами.

## **Заключение**

Любое предприятие может вложить свободные денежные средства в ценные бумаги, купив их на рынке ценных бумаг (также часть финансового рынка), т.е.

произойдет отток денежных средств. Получая доходы по ценным бумагам, предприятие получает денежные средства - приток. Любое предприятие для пополнения своих оборотных средств может взять кредит в финансово-кредитном учреждении, возвращая кредит, денежные средства уходят с предприятия и тем самым происходит их отток. Любое движение денежных средств так или иначе касается финансового рынка.

На основе проведенного исследования анализа движения денежными средствами были получены следующие выводы и рекомендации. Судя по показателям выручки от оказанных услуг, 2015 год был для предприятия менее удачным, чем 2014 год. Выручка от реализации услуг в 2014 году составила 5,7% от выручки от реализации услуг в 2013 г., то есть 246933 тыс. руб. В 2015 году предприятие вновь выручка от реализации уменьшается по сравнению с 2014 годом на 4,3 и составляет 236201 тыс. руб.

Движение денежных средств от текущей деятельности за 2013-2014 гг. принесли предприятию ООО «Бурсервис» положительные чистые денежные потоки, а в 2014 г. отрицательный чистый денежный поток от текущей деятельности, который составил 424 тыс. руб. В данном случае наблюдается тенденция отрицательного чистого денежного потока из-за превышения направленных денежных средств над полученными, причем темп роста их незначительно увеличен. В первую очередь это было связано с операциями неденежного характера – пополнение запасов в размере +1409 тыс. руб., приобретения основных средств +1594 тыс. руб.

Еще одной статьей выбытия денежных средств явилось увеличение затрат на прочие оборотные активы – изменения составили по сравнению с 2013 годом на сумму +385 тыс. руб.

Таким образом, по текущей деятельности образовался дефицит денежных средств. В дальнейшем необходимо выяснить обоснованность политики накопления запасов на предприятии, повлекшее расходование денежных средств, замедления расчетов с покупателями и другими дебиторами.

Приведенный анализ показал, что на предприятии ООО «Бурсервис» наблюдается нерациональное управление денежными средствами. Руководству предприятия необходимо заострить внимание над превышением оттока денежных средств основной деятельности над его притоком.

Движение денежных средств по инвестиционной деятельности в ООО «Бурсервис» наблюдается только в 2014 г. При этом чистый денежный отток денежных от

инвестиционной деятельности составлял в 2014 г. - 528 тыс. руб.

Из полученных выводов предлагаются следующие мероприятия:

-внедрение оперативного контроля за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности по срокам их образования;

-отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности предприятия и других;

- сокращение суммы постоянных издержек (включая сокращение управленческого персонала, расходов на текущий ремонт и т.п.);
- снижение уровня переменных издержек (включая сокращение производственного персонала основных и вспомогательных подразделении; повышение производительности труда и т.п.);

-оптимизация затрат на проведение капитального ремонта, модернизацию основных фондов;

-своевременная реализация выбываемого в связи с высоким износом или неиспользуемого имущества;

-осуществление эффективной налоговой политики (направленной на возрастание суммы чистой прибыли предприятия).

Рекомендуемые направления, на наш взгляд, позволят вывести ООО «Бурсервис» на новый уровень и улучшить механизм управления денежными средствами.

## **Список использованных источников**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть 2 от 26 января 1996 г. N 14-ФЗ Принят Государственной Думой 22 декабря 1995 г. (ред. от 28.06.2015 N 134-ФЗ)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2 от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ Принят Государственной Думой 19 июля 2000 г. (ред. от от 23.07.2015 N 251-ФЗ)
3. Федеральный закон от 08.02.98 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (ред. от 29.12.2012, с изм. от 23.07.2015)
4. О бухгалтерском учете: федеральный закон от 6 декабря 2011 г. №402 – ФЗ. в ред. от 28.06.2015 N 134-ФЗ

5. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» (06 июля 1999 г.)
6. Бланк И.А. Управление денежными потоками. 2-е изд., перераб. и доп. К.: Ника-Центр, Эльга, 2013. 752 с.
7. Бочаров В.В. Современный финансовый менеджмент. СПб: Питер, 2012. 464 с., ил. (Серия «Академия финансов»).
8. Быкова Е.В. Показатели денежного потока в оценке денежной устойчивости предприятия // Финансы, 2015. № 2. С. 56.
9. Варианты использования временно свободных средств // Финансовый директор, 2015. № 12. С. 25.
10. Вечеровская А. Оперативное управление денежными потоками // «Финансовый директор», 2015. № 6. С. 32.
11. Гончаров А.И. Оценка платежеспособности предприятия: проблема эффективности критериев // Экономический анализ: теория и практика, 2015. № 3. С.
12. Грищенко Ю.И. Организация и управление денежными потоками от финансовой деятельности компании // Справочник экономиста, 2015. № 12.
13. Гутова А.В. Управление денежными потоками: теоретические аспекты // Финансовый менеджмент, 2015. № 4. С. 21 – 25.
14. Дж. Ван Хорн, Дж. М. Вахович (мл.). Основы финансового менеджмента. М. : Вильямс, 2014 г., 1232 с.
15. Еленевская Е.А., Неверов В.П., Краснова Г.А. Концепция и анализ денежных потоков: учебное пособие. Чебоксары. Изд-во: РИО ЧКИ РУК, 2011. 108 с.
16. Ендовицкий Д.А. Факторный анализ степени платежеспособности коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика, 2014. № 9. С. 2 – 8.
17. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия.– М.: Инфра-М, 2011. – 332 с.
18. Илышева А.Н. Анализ финансовой отчетности. Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 480 с.
19. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011. 624 с.
20. Кандрашина Е.А. Финансовый менеджмент. – М.: Дашков и К, 2011. – 356 с.
21. Камысовская С.В., Захарова Т.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: Учеб. пособие / - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 432 с.

22. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практич. пособие. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2012. 336 с.
23. Ковалев В.В. Управление финансами: Учебное пособие – М.: ФБК-ПРЕСС, 2012. – 460 с.
24. Когденко В.Г. Экономический анализ: учебное пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. 390 с.
25. Кондратова И.Г. Бюджетирование как инструмент финансового планирования // Экономический анализ: теория и практика, 2013. № 4.
26. Кузнецова И.Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие / Под ред. А.Н. Ильченко. Иваново: Изд-во: ИГХТУ, 2013. 193 с.
27. Кучинский А.В. Сбалансированность денежных потоков как направление совершенствования учетно-аналитического обеспечения управления денежными потоками // Экономические науки. №11 (60). 2013
28. Лапуста М.Г., Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник. М.: ИНФРА-М, 2013. 575 с. (серия «Высшее образование»).
29. Лапыгин Ю.Н., Лапыгин Д.Ю. Управленческие решения: учебное пособие. Изд-во: Эксмо, 2012. 448 с.

## Приложение 1

Сводный отчёт о финансовых результатах ООО «Бурсервис»

(тыс. руб.)

Показатели	2013 г	2014 г.	2015 г.
------------	--------	---------	---------

### **Доходы и расходы по обычным видам деятельности**

Выручка от реализации услуг	233650	246933	236201
-----------------------------	--------	--------	--------

Себестоимость проданных товаров	194788	197043	196722
---------------------------------	--------	--------	--------

Валовая прибыль	38862	49890	39479
-----------------	-------	-------	-------

Коммерческие расходы	-	-	-
----------------------	---	---	---

Управленческие расходы	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	38862	49890	39479
<b>Прочие доходы и расходы</b>			
Проценты к получению	2034	2456	2034
Проценты к уплате	34512	45778	38971
Прочие доходы	284	1774	126
Прочие расходы	6337	5426	1777
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>331</b>	<b>2916</b>	<b>1491</b>
Отложенные налоговые активы			
Текущий налог на прибыль	290	688	961
<b>Чистая прибыль (убыток) отчётного года</b>	<b>41</b>	<b>2228</b>	<b>530</b>

Справочно:

Постоянные налоговые обязательства (активы)