

Содержание:

Введение

Денежные средства предприятия характеризуются всей совокупностью распределенных во времени поступлений и выплат, генерируемых его хозяйственной деятельностью.

От правильного управления денежными средствами зависят эффективность деятельности предприятия, его платёжеспособность и финансовая устойчивость. Этим и обусловлена актуальность темы данной курсовой работы, поскольку в деятельности каждого предприятия анализ состояния и движения денежных средств позволяет оценить на сколько эффективно оно организует работу.

Основной целью данной работы является анализ денежных средств предприятия.

Для реализации этой цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть понятие и сущность денежных средств.
2. Рассмотреть методику анализа денежных средств.
3. Дать экономическую характеристику предприятия.
4. Проанализировать динамику и структуру денежных потоков предприятия.
5. Проанализировать эффективность управления денежными потоками.
6. Разработать предложения по совершенствованию управления денежными средствами предприятия.

Объектом исследования является ПАО «Самараэнерго».

Предмет –денежные средства ПАО «Самараэнерго».

Теоретическими основами данной работы являются научные труды, а также нормативные акты, периодическая печать и т.д.

При выполнении практической части работы использованы логические способы обработки информации, такие как сравнение, графическое и табличное представление данных, балансовый метод, расчет коэффициентов.

1. Теоретические основы анализа денежных средств предприятия

1.1 Понятие и сущность денежных средств предприятия и их движения

В настоящее время, в связи со сложной экономической ситуацией в экономике России, предприятия большое внимание уделяют анализу движения денежных средств.

Это вызвано тем, что на предприятиях объективно всегда существует определённый разрыв между поступлениями денежных средств и необходимостью их расходования, что может привести к неплатёжеспособности предприятия.

Однако при этом в интересах предприятия не допускать образования слишком большого излишка денежных средств, поскольку их замораживание на счетах предприятия приводит к обесцениванию из-за инфляции и свидетельствует о неумении менеджеров управлять денежными средствами.

Всё это обусловило необходимость в анализе денежных потоков предприятия управлении ими.[\[1\]](#)

Кроме того, роль эффективного управления денежными потоками предприятия обуславливается следующим:

1. Денежные средства пронизывают практически всю деятельность предприятия
2. Повышение эффективности управления денежными потоками способствует достижению и сохранению финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия.
3. От рациональности управления денежными средствами зависит непрерывность производства
4. Рациональное управление денежными средствами снижает потребность предприятия в заемном капитале.

5. Управление денежными средствами способствует ускорению оборачиваемости оборотных активов предприятия

6. Эффективное управление денежными средствами обеспечивает платёжеспособность предприятия.

Эффективность управления денежными потоками предполагает их углублённый анализ, для чего необходимо знать классификацию денежных средств.

1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяются денежные потоки:

-- по предприятию в целом.

-- по структурным подразделениям.

-- по хозяйственным операциям. [\[2\]](#)

2. По видам хозяйственной деятельности :

-- денежный поток по текущей деятельности. Приток денежных средств по этому виду деятельности отражает поступления выручки. Отток денежных средств связан с платежами поставщикам, работникам, налоговыми платежами и т.д.

--денежный поток по инвестиционной деятельности. Отражает приток и отток денежных средств в связи с осуществлением всех видов инвестирования, реализацией основных средств и нематериальных активов, и т.д;

--денежный поток по финансовой деятельности отражает приток и отток денежных средств, связанные с привлечением собственных и заёмных средств, уплатой процентов и дивидендов и т.д.

3. По направленности движения денежных средств:

-- положительный денежный поток (приток),

-- отрицательный денежный поток (отток).[\[3\]](#)

4. По методу исчисления объема:

-- валовой денежный поток - характеризует всю совокупность поступлений или расходования денежных средств в рассматриваемом периоде времени;

--чистый денежный поток - разница между положительным и отрицательным денежными потоками.

Чистый денежный поток определяется по формуле:

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

где ЧДП - чистый денежный поток в анализируемом периоде времени;

ПДП - положительный денежный поток в анализируемом периоде;

ОДП - отрицательный денежный поток в анализируемом периоде времени. [\[4\]](#)

Чистый денежный поток может быть положительным или отрицательным.

5. По уровню достаточности объема:

-- избыточный денежный поток отражает существенное превышение положительного денежного потока над отрицательным, превышающее необходимый размер денежных средств для предприятия

-- дефицитный денежный поток - существенное превышение оттока денежных средств над притоком. [\[5\]](#)

На основе приведённой классификации можно более целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков на предприятии.

1.2 Анализ эффективности денежных средств предприятия

Анализ денежных потоков является необходимым условием эффективного управления денежными потоками.

Анализ денежных потоков проводится на основе отчета о движении денежных средств. В этом отчёте потоки денежных средств сформированы по сферам деятельности предприятия - текущей, инвестиционной и финансовой. [\[6\]](#)

Состав денежных потоков по этим видам деятельности представлены в таблице.

Таблица 1

Состав потоков денежных средств по сферам деятельности

Сферы деятельности	Состав денежных потоков
Текущая деятельность	получение выручки от реализации, авансы, уплата по счетам поставщиков, получение краткосрочных кредитов и займов, выплата заработной платы, расчеты с бюджетом, выплаченные и полученные проценты по кредитам и займам
Инвестиционная деятельность	приобретение основных средств, долгосрочные финансовые вложения в другие организации путем покупки акций, долей, паев, иные аналогичные операции
Финансовая деятельность	куплей-продажей ценных бумаг, валюты на организованном и неорганизованном рынке, предоставление долгосрочных и краткосрочных кредитов, займов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, погашение задолженности по полученным ранее кредитам и т. д

Отчет о движении денежных средств является источником информации как для внешних пользователей, так и для руководства предприятия.[\[7\]](#)

Так, руководство использует Отчёт для определения платёжеспособности предприятия и способности его осуществить необходимые платежи вовремя.

На основании отчёта руководство может спланировать инвестиционную и финансовую политику организации.

В отчете указываются:

- остаток денежных средств на начало года;
- поступление денежных средств от разных источников и видов деятельности;
- направления расходования денежных средств по видам деятельности;
- остаток денежных средств на конец года;

-- сведения о поступлении денежных средств по наличному расчету и взаимоотношениях с банком в части движения наличных денежных средств. [8]

Анализ структуры поступления и расходования денежных средств позволяет определить, какие виды деятельности предприятия являются приоритетными и представляют собой основные каналы зарабатывания и эффективности расходования денег. [9]

При анализе потоков денежных средств рассчитывается показатель финансового цикла, который представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.

Продолжительность финансового цикла (ПФЦ) в днях оборота:



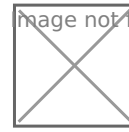
, (2)



где t_1 - время обращения производственных запасов:



, (3)



где W - производственные запасы;



- выручка;



- длина периода, = 365дней;



- время обращения дебиторской задолженности:

image not found or type unknown

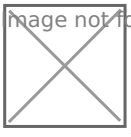
, (4)

image not found or type unknown

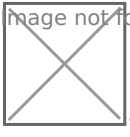
где  - дебиторская задолженность;

image not found or type unknown

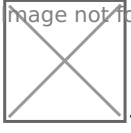
 - время обращения кредиторской задолженности: [\[10\]](#)

image not found or type unknown

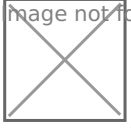
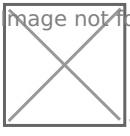
, (5)

image not found or type unknown

где  - кредиторская задолженность.

Оценка эффективности денежного потока предприятия осуществляется на основе коэффициента эффективности денежного потока:

image not found or type unknown


, (6)

image not found or type unknown

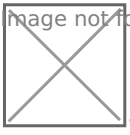
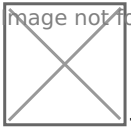
где  - чистый денежный поток;

image not found or type unknown

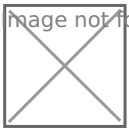
 - валовой денежный поток.

Для определения фактического дефицита или недостатка денежных средств необходимо сопоставить величину денежных средств с обязательствами предприятия.

Для этого определяются коэффициенты ликвидности (абсолютной, быстрой, текущей).

Коэффициент абсолютной ликвидности:

image not found or type unknown



(7)

где ДС – денежные средства;

КВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Норматив: 0,2 – 0,7.[\[11\]](#)

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности:

image not found or type unknown



(8)

где ДЗ – дебиторская задолженность до 12 месяцев.

Норматив: 0,7 – 1.

Коэффициент текущей ликвидности:

image not found or type unknown



(9)

где ОА – оборотные активы.

Нормативное значение: > 2.[\[12\]](#)

Таким образом, существует достаточно обширный инструментарий анализа движения денежных средств предприятия.

Цель управления денежными потоками состоит в обеспечении платёжеспособности, устойчивости деятельности организации и максимизации прибыли.

Из вышесказанного следует, что денежные средства являются всеобщим эквивалентом. Денежные средства занимают важное место в деятельности каждого предприятия, в связи с этим важно проводить анализ состояния, движения и эффективности использования в целях выявления резервов повышения эффективности их использования.

2. Анализ денежных средств ПАО «Самараэнерго»

2.1 Экономическая характеристика ПАО «Самараэнерго»

Объектом анализа в данной работе является ПАО «Самараэнерго»- крупнейшая энергосбытовая компания Самарской области.

Крупнейшие потребители ПАО «Самараэнерго» - предприятия химической, нефтехимической, нефтеперерабатывающей, металлургической и машиностроительной промышленности и производства строительных материалов.

В состав ПАО «Самараэнерго» входя 20 отделений, расположенных в разных городах и населённых пунктах Самарской области. Для улучшения условий обслуживания потребителей отдалённых районов в трёх отделениях организованы производственные участки, входящие в состав отделений. [\[13\]](#)

Основная задача ПАО «Самараэнерго» - обеспечение надёжности и бесперебойности поставок электроэнергии на территории Самарской области. Эту задачу предприятие решает путём реализации следующих видов деятельности:

- покупка электроэнергии на оптовом и розничном рынке электроэнергии;
- продажа электроэнергии потребителям.[\[14\]](#)

Проанализируем финансово-экономические показатели ПАО «Самараэнерго» по табл.1.

Как показывают данные таблицы, объём продукции, реализованной предприятием, возрос в 2017 году по сравнению с 2015 годом на 2210410тыс.руб., или на 5,8%. Себестоимость реализованной продукции увеличилась на 1523211тыс.руб., что составило 4,1% прироста. Опережающий рост объёма реализованной продукции по сравнению с увеличением себестоимости свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия.

Таблица 1

Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ПАО
«Самараэнерго»

Показатели	Анализируемые периоды			Абсолютное изменение	Темп роста. %
	2015г	2016г	2017г		
Объем реализованной продукции, тыс.руб.	38126750	34554248	40337160	2210410	105,8
Себестоимость реализованной продукции, тыс.руб.	37290041	33479440	38813252	1523211	104,1
Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	0,98	0,97	0,96	-0,02	98,4
Среднесписочная численность ППП, чел.	1026	1027	1056	30	102,9
Производительность труда, тыс.руб.	37160,6	33645,8	38198,1	1037,5	102,8
Фонд оплаты труда ППП, тыс.руб.	557839	590517	685456	127617	122,9
Средняя заработная плата 1 работника ППП в месяц, руб.	45308,6	47916,0	54092,2	8783,6	119,4
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	357616,5	478551	542219,5	184603	151,6

Фондоотдача ОПФ, руб.	106,6	72,2	74,4	-32,2	69,8
Материальные затраты, тыс.руб.	38051	45660	52272	14221	137,4
Материалоёмкость, руб.	0,0010	0,0013	0,0013	0,0003	129,8
Прибыль (убыток) от продаж	836709	1074808	1523908	687199	182,1
Рентабельность затрат, %	2,24	3,21	3,93	1,68	-
Рентабельность продаж, %	2,19	3,11	3,78	1,58	-

В рассматриваемом периоде затраты на 1руб. реализованной продукции сократились на 0,02 и составили 0,96руб./руб., что является положительным фактором.[\[15\]](#)

Однако показатель затрат на рубль реализованной продукции довольно большой и свидетельствует о низкой эффективности производства.

Среднесписочная численность промышленно-производственного персонала увеличилась в рассматриваемом периоде с 1026 человек о 1056человек. Производительность труда возросла на 1037,5тыс.руб./чел, что составило 2,8%. Это говорит о повышении эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

Увеличение фонда оплаты труда на 127617тыс.руб., или на 22,9% привело к увеличению среднемесячной оплаты труда на 8783,6руб., или на 19,4%. [\[16\]](#)

Таким образом, темпы роста оплаты труда опережают темп роста производительности труда, что приводит к относительному перерасходу себестоимости.

Фондоотдача основных фондов уменьшилась на 32,2руб., или на 30,2% за счёт увеличения стоимости основных фондов на 51,6% при увеличении объёма реализации только на 5,8%.

Материалоёмкость увеличилась на 29,8%. Рост материалоёмкости свидетельствует о снижении эффективности использования материальных ресурсов. [\[17\]](#)

Однако при этом необходимо отметить очень низкую материалоёмкость производства, что связано с характером деятельности предприятия.

В рассматриваемом периоде прибыль от продаж увеличилась на 82,1%, рентабельность затрат возросла с 2,24% до 3,93%. Рентабельность продаж увеличилась на 1,58% и составила в 2016 году 3,78%.

Увеличение прибыли и рентабельности свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия, однако сами показатели рентабельности довольно низкие.

Таким образом, можно отметить увеличение показателей размера деятельности предприятия (численность работников, размер основных фондов, объём реализации), однако наблюдается снижение эффективности использования ресурсов. В целом, эффективность деятельности предприятия довольно низкая. [\[18\]](#)

Далее проанализируем финансовое состояние предприятия по показателям финансовой устойчивости по таблице 2.

Таблица 2

Показатели финансовой устойчивости ПАО «Самараэнерго»

Наименование показателя	2015г тыс.руб.	2016г тыс.руб.	2017г тыс.руб.	Отклоне- ние	Темп роста, %
Капитал предприятия	7793542	6978215	6840951	-952591	87,8
Собственный капитал	1713073	1797499	2093714	380641	122,2
Заёмный капитал	6080469	5180716	4747237	-1333232	78,1
Долгосрочный заёмный капитал	164	142	2570	2406	1567,1

Краткосрочный заёмный капитал	6080305	5180574	4744667	-1335638	78,0
Внеоборотные активы	894389	908221	1485168	590779	166,1
Оборотные активы	6899153	6069994	5355783	-1543370	77,6
Собственные оборотные средства	818684	889278	608546	-210138	74,3
Коэффициент автономии	0,22	0,26	0,31	0,09	139,2
Коэффициент финансирования	0,28	0,35	0,44	0,16	156,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,12	0,15	0,11	-0,01	95,8
Коэффициент маневренности	0,48	0,49	0,29	-0,19	60,8
Коэффициент финансовой устойчивости	0,22	0,26	0,31	0,09	139,4
Коэффициент финансового левериджа	3,55	2,88	2,27	-1,28	63,9

Как показывают данные таблицы, коэффициент автономии имеет достаточно низкое значение, но в течение анализируемого периода несколько увеличился.

Так, в 2015 году его значение составляло 0,22, а в 2016 году увеличилось до 0,31.

Это свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия, однако значение коэффициента не соответствует нормативу (не ниже 0,5) и является

признаком нестабильности финансового положения предприятия.

О недостаточной финансовой устойчивости свидетельствует также коэффициент финансирования – несмотря на некоторое его увеличение на 0,16, или на 56,5%, его значение в 2017 году ниже норматива. Однако рост показателя в динамике можно оценить положительно.[\[19\]](#)

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2016 году сократился по сравнению с 2015 годом на 0,01 и составил 0,11. Это значение ниже нормативного (0,2) и свидетельствует о финансовой неустойчивости предприятия.

Коэффициент маневренности в рассматриваемом периоде сократился с 0,48 до 0,29, что свидетельствует о том, что только 29% собственных средств предприятия находятся в мобильной форме. Значение показателя ниже нормативного значения (0,5), что также свидетельствует о финансовой неустойчивости предприятия.[\[20\]](#)

Коэффициент финансовой устойчивости в рассматриваемом периоде соответствует коэффициенту автономии, поскольку предприятие привлекает очень незначительные долгосрочные заёмные средства.

Коэффициент финансового левериджа, или финансового риска в 2017 году по сравнению с 2015 годом уменьшился на 1,28.

Снижение данного показателя положительно характеризует финансовую устойчивость предприятия, поскольку свидетельствует о снижении финансового риска предприятия. Однако в целом значение коэффициента очень велико и превышает норматив (1), что является признаком очень большой степени финансового риска деятельности предприятия.[\[21\]](#)

Таким образом, согласно проведённому анализу, можно сделать вывод о финансовой неустойчивости предприятия.

В целом, результаты анализа показали довольно низкую эффективность управления производственной и финансовой деятельностью предприятия. Поэтому необходимо изыскивать пути повышения эффективности. Одним из направлений повышения эффективности финансовой деятельности является управление денежными средствами.

2.2 Структура и динамика денежных средств в ПАО «Самараэнерго»

Для анализа движения денежных средств необходимо проанализировать их структуру по видам деятельности. Такой анализ дает наглядное представление об источниках формирования денежных средств предприятия и о приоритетных направлениях их расходования. При этом целесообразно разделить входящие и исходящие потоки, т.е. поступление и расходование денежных средств.[\[22\]](#)

Проанализируем динамику денежных потоков и сальдо денежных потоков по видам деятельности по таблице 3.

Согласно данным таблицы, общая сумма поступлений денежных средств в анализируемом периоде сократилась на 740104тыс.руб., что составило 1%.

Это сокращение произошло за счёт уменьшения поступлений денежных средств по финансовой деятельности на 5,7%.

Поступления денежных средств по текущей деятельности увеличились на 1502710тыс.руб. А поступления денежных средств от инвестиционной деятельности увеличились на 4283тыс.руб.

Таблица 3

Динамика потоков денежных средств поступления денежных средств

Наименование показателя	Поступление денежных средств				Изменение Относительное изменение, %
	2015 тыс.руб.	2016 тыс.руб.	2017 тыс.руб.	Изменение тыс.руб.	
Поступление денежных средств					
Текущая деятельность	37949099	34330821	39451809	1502710	4,0

Инвестиционная деятельность	666	1070	3949	3283	492,9
Финансовая деятельность	39352832	34237836	37106735	-2246097	-5,7
Всего	77302597	68569727	76562493	-740104	-1,0

Расходование денежных средств

Текущая деятельность	37721820	33683134	39004219	1282399	3,4
Инвестиционная деятельность	223371	145626	348076	124705	55,8
Финансовая деятельность	39156754	35336236	37108481	-2048273	-5,2
Всего	77101945	69164996	76460776	-641169	-0,8

Сальдо денежных потоков

Текущая деятельность	227279	647687	447590	220311	96,9
Инвестиционная деятельность	-222705	-144556	-344127	-121422	54,5
Финансовая деятельность	196078	-1098400	-1746	-197824	-

Сальдо денежных потоков	200652	-595269	101717	-98935	-49,3
-------------------------	--------	---------	--------	--------	-------

Общее сальдо денежных потоков в 2014 году было положительным 200652тыс.руб. положительное сальдо сформировалось за счёт положительного сальдо по текущей деятельности и по финансовой деятельности.

При этом сальдо денежных потоков по инвестиционной деятельности было отрицательным. В 2016 году по сравнению с 2014 годом общее сальдо денежных потоков сократилось на 98935тыс.руб. и оставило 101717тыс.руб.

Причиной этого стало увеличение отрицательного сальдо денежных потоков по инвестиционной деятельности на 54,5%, а также сокращение сальдо по финансовой деятельности на 197824тыс.руб. Сальдо денежных потоков по текущей деятельности возросло на 96,9%.

Далее проанализируем структуру денежных потоков по таблице 4.

В рассматриваемом периоде произошло также уменьшение расходования денежных средств на 0,8%.[\[23\]](#)

Причиной этого также стало уменьшение расходования денежных средств по финансовой деятельности на 5,2%. Расходы по текущей деятельности увеличились на 3,4%, а расходы по инвестиционной деятельности возросли на 55,8%.[\[24\]](#)

Таблица 4

Структура денежных потоков, %

Наименование показателя	2015г	2016г	2017г	Отклонение
-------------------------	-------	-------	-------	------------

Поступление денежных средств

Текущая деятельность	49,09	50,07	51,53	2,44
----------------------	-------	-------	-------	------

Инвестиционная деятельность	0,00	0,00	0,01	0,00
-----------------------------	------	------	------	------

Финансовая деятельность	50,91	49,93	48,47	-2,44
-------------------------	-------	-------	-------	-------

Всего	100,00	100,00	100,00	0,00
-------	--------	--------	--------	------

Расходование денежных средств

Текущая деятельность	48,92	48,70	51,01	2,09
----------------------	-------	-------	-------	------

Инвестиционная деятельность	0,29	0,21	0,46	0,17
-----------------------------	------	------	------	------

Финансовая деятельность	50,79	51,09	48,53	-2,25
-------------------------	-------	-------	-------	-------

Всего	100	100	100	0
-------	-----	-----	-----	---

Согласно данным таблицы, в составе поступлений денежных средств наибольшую долю составляет текущая деятельность, и доля её увеличивается.

Так, в 2017 году по сравнению с 2015 годом доля поступления от текущей деятельности увеличилась на 2,44% и составила 51,53%. [\[25\]](#)

Доля поступлений от инвестиционной деятельности незначительна. Доля поступлений от финансовой деятельности сократилась на 2,444% и составила 48,47%.

Структура расходования денежных средств в целом соответствует структуре поступлений. Так, доля расходов по текущей деятельности увеличилась на 2,09% и составила 51,01%.

Доля расходов по инвестиционной деятельности возросла на 0,17% и составила всего 0,46%. Доля расходов по финансовой деятельности сократилась на 2,25% и составила 48,53%.

Таким образом, можно сделать вывод, что в денежном обороте предприятия ведущую роль играют текущая и финансовая деятельность. [\[26\]](#)

Далее рассмотрим более подробно структуру и динамику поступлений и расходования денежных средств по текущей деятельности, как наиболее важной для предприятия по таблице 5.

Таблица 5

Структура и динамика потоков денежных средств по текущей деятельности

Показатели	Сумма, тыс.руб.				Структура, %			
	2015г	2016г	2017г	Измене- ние	2015г	2016г	2017г	Измене- ние
Поступления:								
-продажа продукции, товаров, работ, услуг	37679859	33939701	39367385	1687526	99,3	98,9	99,8	0,5
-арендные платежи	263	220	956	693	0,0	0,0	0,0	0,0
- прочие доходы	268977	390900	83468	-185509	0,7	1,1	0,2	-0,5
Итого поступлений	37949099	34330821	39451809	1502710	100	100	100	-

Расходование денежных средств:

-поставщикам за приобретённые товары, работы, услуги	36562822	32521041	37327326	764504	96,9	96,5	95,7	-1,2
- оплата труда	467152	498728	541537	74385	1,2	1,5	1,4	0,1
-проценты по долговым обязательствам	244312	293618	185398	-58914	0,6	0,9	0,5	-0,2
-налог на прибыль	151916	79869	252909	100993	0,4	0,2	0,6	0,2
- прочие расходы	295618	289878	697049	401431	0,8	0,9	1,8	1,0
Итого расходов	37721820	33683134	39004219	1282399	100	100	100	-

По данным таблицы, основную массу денежных средств по текущей деятельности предприятие получает от реализации продукции: в 2015 году доля этих поступлений составила 99,3%, в 2017 году – 99,8%. Это связано с увеличением суммы этих поступлений на 1687526тыс.руб.

Арендные платежи составляют незначительную долю поступлений по текущей деятельности. Сумма этих поступлений увеличилась на 693тыс.руб.

Доля прочих доходов сократилась до 0,2%, что вызвано абсолютным сокращением данных доходов на 185509тыс.руб.

Наиболее значительную долю расходования денежных средств предприятия составляет оплата приобретенных товаров, работ, услуг: 96,9% в 2016 году и 95,7% в 2017 году. [\[27\]](#)

Сумма расходов на товары, работы и услуги увеличилась на 764504тыс.руб. расходы на оплату труда увеличились на 74385тыс.руб., что привело к росту доли

этих расходов на 0,2%. Увеличение расходов на оплату труда вызвано как увеличением средней заработной платы работников, так и приростом численности персонала. Проценты по долговым обязательствам сократились на 58914тыс.руб., доля этих расходов также сократилась и составила в 2017 году 0,5%. Сумма налога на прибыль увеличилась на 100993тыс.руб., что привело к увеличению их доли на 0,2%. Прочие расходы увеличились на 401431тыс.руб., вследствие чего доля этих расходов увеличилась с 0,8% до 1,8%.

Таким образом, положительное влияние на сальдо денежных потоков по текущей деятельности оказали увеличение доходов от продаж, увеличение арендных платежей, а также сокращение процентов по долговым обязательствам.

Понижающее влияние на сальдо доходов и расходов оказало снижение прочих доходов, рост расходов по оплате поставщикам, расходов на оплату труда, увеличение сумм налога на прибыль и прочих расходов.

Далее проанализируем состав и структуру денежных потоков по финансовой и инвестиционной деятельности по таблице 6.

Согласно данным таблицы, доходы по инвестиционной деятельности представляют собой доходы от продажи внеоборотных активов, а расходы – это платежи в связи с приобретением и подготовкой к использованию внеоборотных активов. [\[28\]](#)

Других видов доходов и расходов по инвестиционной деятельности нет.

Таблица 6

Структура и динамика денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности

Показатели	Сумма, тыс.руб.			Изменение	Структура, %		
	2015	2016	2017		2015	2016	2017
Инвестиционная деятельность							

Поступления:

Продажа внеоборотных активов	666	1070	3949	3283	100,0	100,0	100,0
Итого поступлений	666	1070	3949	3283	100,0	100,0	100,0

Расходование денежных средств:

Платежи в связи с приобретением и подготовкой к использованию внеоборотных активов	223371	145626	348076	124705	100,0	100,0	100,0
Итого расходов	223371	145626	348076	124705	100,0	100,0	100,0

Финансовая деятельность

Поступления:

Получение кредитов и займов	39352832	34237836	37106735	- 2246097	100	100	100
Итого поступлений	39352832	34237836	37106735	- 2246097	100	100	100

Расходование денежных средств:

Погашение кредитов и займов	39156754	35336236	37108481	- 2048273	100	100	100
-----------------------------	----------	----------	----------	--------------	-----	-----	-----

итого расходов	39156754	35336236	37108481	-	2048273	100	100	100
----------------	----------	----------	----------	---	---------	-----	-----	-----

По финансовой деятельности доходы связаны с поступлением денежных средств в результате получении кредитов и займов, расходы – в связи с их погашением. Далее проанализируем движение денежных средств предприятия косвенным методом по таблице 7. [\[29\]](#)

Таблица 7

Анализ движения денежных средств косвенным методом

Показатель	2015	2016	2017
Чистая прибыль отчётного года	61573	79851	296215
Чистая прибыль(убыток)прошлых лет	-318810	4646	41
Корректировки чистой прибыли:			
1. По текущей деятельности			
- изменение остатков дебиторской задолженности	437165	182432	323522
- изменение запасов материальных оборотных активов	-9069	-45545	35114
-НДС	190272	42900	227517
- изменение кредиторской задолженности	-267955	215529	90526
- изменение отложенных налогов	14	-22	2428

- изменение краткосрочных финансовых вложений	76114	54134	229749
изменение оценочных обязательств	10812	1079	-684
Итого по текущей деятельности	437353	450507	908172
2. По инвестиционной деятельности			
- изменение остатков основных средств	-273861	31992	-159329
- изменение остатков нематериальных активов	7	7	6
- изменение долгосрочных финансовых вложений	-43282	9373	-235195
- изменение доходных вложений	0	-498	26
- изменение отложенных налоговых активов	-6654	-6093	-8405
- изменение прочих внеоборотных активов	154898	-48613	-174050
Итого по инвестиционной деятельности	-168892	-13832	-576947
3. По финансовой деятельности			
- изменение остатка собственного капитала	-375	-71	-41
- изменение краткосрочных кредитов и займов	189845	-1116339	-525749
Итого по финансовой деятельности	189470	-1116410	-525790

Итого сумма корректировок чистой прибыли	457931	-679735	-194565
Чистая прибыль с учетом корректировок	200694	-595238	101691
Влияние изменения курса иностранной валюты к оублю	-42	-31	26
Чистый денежный поток	200652	-595269	101717

Согласно приведённым данным, положительное влияние на денежный поток по текущей деятельности оказало сокращение дебиторской задолженности. В 2015-2017гг. увеличение запасов приводило к увеличению отрицательного денежного потока, но в 2017 году сокращение запасов привело к увеличению притока денежных средств.

Также положительное влияние оказало увеличение кредиторской задолженности. В целом, на чистый денежный поток оказало положительное влияние увеличение положительного потока по текущей деятельности. По инвестиционной деятельности, прирост основных фондов способствовал оттоку денежных средств в 2017 году. Также отрицательное влияние на денежный поток оказало отвлечение средств в долгосрочные финансовые вложения и в прочие внеоборотные активы. Таким образом, чистый денежный поток по инвестиционной деятельности на протяжении анализируемого периода был отрицательным, и способствовал снижению общего чистого денежного потока. По финансовой деятельности чистый денежный поток также был отрицательным, что связано с сокращением краткосрочных кредитов и займов. Далее проанализируем эффективность управления денежными средствами.

2.3 Анализ эффективности управления денежными средствами

Рассчитаем показатели продолжительности финансового цикла за 3 года (таблица 8).

Таблица 8

Анализ продолжительности финансового цикла

Показатели	2015	2016	2017	Изменение
Выручка от продаж, тыс.руб.	38126750	34554248	40337160	2210410
Производственные запасы, тыс.руб.	49145	94690	59576	10431
Время обращения производственных запасов, дней	0,47	1,00	0,54	0,07
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	4888309	4705877	4382355	-505954
Время обращения дебиторской задолженности, дней	46,80	49,71	39,65	-7,14
Кредиторская задолженность, тыс.руб.	3060063	3275592	3366118	306055
Время обращения кредиторской задолженности, дней	29,29	34,60	30,46	1,16
Продолжительность финансового цикла, дней	17,97	16,11	9,73	-8,24

По данным таблицы, время обращения производственных запасов в 2015 году составляло 0,47дней, в 2016 году увеличилось до 1дня, в 2017 году – сократилось до 0,54дней. Такая небольшая продолжительность оборота производственных запасов связана с характером деятельности предприятия – торговля электроэнергией и свидетельствует о высокой интенсивности товарооборота.[\[30\]](#)

Сократилось время обращения дебиторской задолженности: если в 2015 году продолжительность одного оборота составляла 46,8дней, в 2016 году - 49,71дней, а в 2017 году продолжительность оборота дебиторской задолженности

уменьшилась до 39,65 дней. Это связано с уменьшением дебиторской задолженности.

Однако продолжительность оборота дебиторской задолженности не соответствует нормативному времени, определённому предприятием – 30дней.

Такая ситуация неблагоприятна для предприятия и необходимо принимать меры по взысканию дебиторской задолженности.

Время обращения кредиторской задолженности увеличилось на 1,16дня.

Это произошло за счет опережающего увеличении кредиторской задолженности по сравнению с увеличением выручки.

Этот результат нельзя оценить однозначно. С одной стороны, замедление оборачиваемости кредиторской задолженности может положительно отразиться на деятельности предприятия в краткосрочной перспективе и позволить ему использовать привлеченные таким образом средства на другие цели.

Однако, кредиторская задолженность, особенно перед бюджетом, внебюджетными фондами, поставщиками грозит предприятию штрафами, пенями и может усугубить неблагоприятную ситуацию.

Поэтому нужно следить за тем, чтобы замедление оборачиваемости кредиторской задолженности не было критическим.

Таким образом, уменьшение продолжительности оборота дебиторской задолженности положительно повлияло на деятельность предприятия и привело к снижению продолжительности финансового цикла на 8,24дня.

Для оценки эффективности денежного потока предприятия рассчитывается и анализируется коэффициент эффективности денежного потока (таблица 9).

Таблица 9

Динамика эффективности денежного потока

2015	2016	2017	Отклонение	Темп роста, %
------	------	------	------------	---------------

Чистый денежный поток, тыс.руб.	200652	-595269	101717	-98935	50,7
Валовой денежный поток, тыс.руб.	154404542	137734723	153023269	-1381273	99,1
Коэффициент эффективности денежного потока	0,0013	-0,0043	0,0007	-0,0006	51,2

По рассчитанным данным, в 2015 году коэффициент эффективности денежного потока составлял 0,0013.

В 2015 году коэффициент стал отрицательным, а в 2017 году составил 0,0007, что является чрезвычайно низким показателем и свидетельствует о низкой эффективности использования денежных средств. Это обусловлено опережающим сокращением чистого денежного потока по сравнению с уменьшением валового денежного потока. [\[31\]](#)

Так, если чистый денежный поток сократился на 49,3%, то валовой денежный поток уменьшился на 0,9%.

Для определения фактического дефицита или недостатка денежных средств необходимо сопоставить величину денежных средств с обязательствами предприятия (таблица 10).

По данным таблицы, предприятие испытывает недостаток денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия своих финансовых обязательств. Так, дефицит денежных средств в 2015 году составлял 4600227тыс.руб., а в 2017 году 4042019тыс.руб. Положительным моментом является то, что недостаток денежных средств сокращается.[\[32\]](#)

Однако с краткосрочными обязательствами предприятие может расплатиться, если взыщет дебиторскую задолженность. При этом излишек денежных средств по результатам 2016 года может составить 340336тыс.руб.

Таблица 10

Данные для анализа ликвидности предприятия

Показатели	2015	2016	2017	Изменение
Денежные средства, тыс.руб.	924583	329345	431036	-493547
Краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб.	555495	501361	271612	-283883
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	4888309	4705877	4382355	-505954
Оборотные активы, тыс.руб.	6899153	6069994	5355783	-1543370
Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	6080305	5180574	4744667	-1335638
Излишек (недостаток) денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для покрытия финансовых обязательств	- 4600227	- 4349868	- 4042019	558208
Излишек (недостаток) денежных средств и дебиторской задолженности для покрытия финансовых обязательств	288082	356009	340336	52254
Излишек (недостаток) оборотных активов для покрытия финансовых обязательств	818848	889420	611116	-207732

Излишек всех источников покрытия краткосрочных обязательств в 2016 году составил 611116тыс.руб.

Однако для оценки степени платёжеспособности рассчитаем коэффициенты ликвидности (таблица 11)

Таблица 11

Коэффициенты ликвидности

	2015	2016	2017	Отклонение	Темп роста, %
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25	0,16	0,15	-0,10	60,8
2. Коэффициент критической ликвидности	1,05	1,07	1,07	0,02	102,3
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,13	1,17	1,13	-0,01	99,5

Как показывают данные таблицы, в 2017 году по сравнению с 2015 годом коэффициент абсолютной ликвидности уменьшился на 0,1 и составил 0,15. Данное значение коэффициента несколько ниже норматива (0,2), что свидетельствует о низкой платёжеспособности предприятия в текущий момент времени.

Коэффициент критической ликвидности в 2016 году по сравнению с 2014 годом возрос на 0,02, и составил 1,07, что соответствует нормативному значению и свидетельствует о нормальной платёжеспособности предприятия в краткосрочном периоде, при условии взыскания дебиторской задолженности в полном объёме.[\[33\]](#)

Коэффициент текущей ликвидности уменьшился на 0,01, и составил 1,13, что ниже норматива (2). Это является признаком низкой платёжеспособности предприятия в среднесрочной перспективе.

Итак, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что основные трудности предприятия в управлении денежными средствами связаны с недостатком денежных средств для обеспечения и поддержания платёжеспособности предприятия. Далее рассмотрим возможные меры по повышению эффективности управления денежными средствами.

3. Пути совершенствования управления денежными средствами предприятия

3.1 Мероприятия по улучшению управления денежными средствами предприятия

В результате произведённого анализа были выявлены следующие основные проблемы управления денежными средствами.

1. Несоответствие периода обращения дебиторской задолженности нормативному, что приводит к отвлечению денежных средств из оборота.
2. Несоответствие показателей ликвидности нормативным значениям.
3. Неплатёжеспособность предприятия.

Для повышения эффективности управления денежными средствами можно предложить следующее.

Эффективное использование оборотных средств зависит от правильного определения потребности в оборотных средствах, что позволит с минимальными издержками получать планируемую прибыль.

Для планирования оптимального размера оборотных средств могут быть использованы различные методы.

Мы воспользуемся коэффициентным методом, в соответствии с которым потребность в оборотных средствах определяется на основе их размера в базисном году и темпов роста производства продукции в планируемом году. [34]

Определим норматив запасов для каждого года на основе данного метода. Данные для расчётов представлены в таблице 12.

Как показывают данные таблицы в рассматриваемом периоде рост запасов опережал рост объёма реализации, что неблагоприятно отражается на результатах деятельности предприятия. Поэтому предприятию необходимо сократить размер запасов до нормативного уровня.

Таблица 12

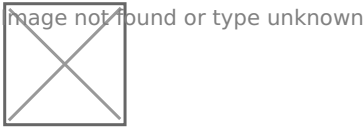
Динамика производственных запасов и объёма реализации

Показатели	2015	2016	2017	Темп роста, %
------------	------	------	------	---------------

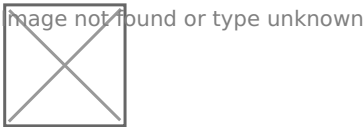
Размер запасов, тыс.руб. 49145 94690 59576 121,2

Объём производства, тыс.руб. 38126750 34554248 40337160 105,8

Нормативный уровень определим в соответствии с темпом роста объёма реализации:



Сокращение размера запасов составит:



Ещё одной проблемой предприятия является значительная дебиторская задолженность. Излишнее отвлечение средств в сферу обращения - отрицательное явление для предприятия.

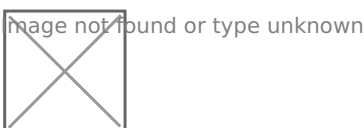
Определим нормативный размер дебиторской задолженности исходя из условий деятельности предприятия.

Норматив дебиторской задолженности определим исходя из периода отсрочки платежа, предоставляемого предприятием дебиторам.

Согласно условиям работы предприятия, предприятие предоставляет отсрочку платежа сроком на 30 дней, что и является нормативным периодом её оборачиваемости. [\[35\]](#)

Необходимо предпринять меры по взысканию дебиторской задолженности и в дальнейшем поддерживать её на нормативном уровне.

Определим нормативный уровень дебиторской задолженности:



Определим сверхнормативный размер дебиторской задолженности:

image not found or type unknown



За счёт сокращения размера запасов и взыскания дебиторской задолженности для повышения платёжеспособности и ликвидности предприятия необходимо погасить часть краткосрочных кредитов предприятия, поскольку наличие краткосрочных кредитов приводит к необходимости уплачивать и существенные процентные платежи.

Размер сокращения краткосрочных обязательств составит:

image not found or type unknown



Планируемый размер краткосрочных обязательств составит:

image not found or type unknown



В процессе анализа было также выявлено, что отрицательное влияние на использование денежных средств оказало увеличение прочих внеоборотных активов. Поэтому необходимо оценить целесообразность их увеличения и изыскать возможности сокращения.

Для целей настоящей работы примем, что их уровень можно сократить до уровня, среднего за 3 года:

image not found or type unknown



Полученные в результате средства целесообразно направить также на погашение краткосрочных кредитов.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Таким образом, основными мероприятиями по повышению эффективности управления денежными средствами являются сокращение размера запасов до нормативного уровня, взыскание дебиторской задолженности и погашение части краткосрочных обязательств предприятия.

Далее рассмотрим, как эти мероприятия отразятся на показателях использования денежных средств и каков будет экономический эффект.

Составим реструктурированный баланс с учётом предлагаемых мероприятий (таблица 13).

Таблица 13

Реструктурированный баланс предприятия

Актив	2017	Планируемый период	Отклонение, +/-
Внеоборотные активы	1485168	1233383	-251785
Запасы	59576	51994	-7582
НДС	211204	211204	0
Дебиторская задолженность	4382355	3315383	-1066972
Финансовые вложения	271612	271612	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	431036	431036	0
Итого по разделу 2	5355783	4281229	-1074554
БАЛАНС	6840951	5514612	-1326339

Пассив			0
Капитал и резервы	2093714	2093714	0
Долгосрочные заёмные средства	2570	2570	0
Краткосрочные заёмные средства	4744667	3418328	-1326339
Баланс	6840951	5514612	-1326339

Далее рассчитаем показатели ликвидности и платёжеспособности и определим, как предложенные мероприятия отразятся на них (табл.14).[\[36\]](#)

Таблица 14

Расчёт планируемых коэффициентов ликвидности и платёжеспособности

Показатели	2017г	Планируемый период	Отклонение, +,-
Активы - всего, тыс.руб.	6840951	5514612	-1326339
Оборотные активы, тыс.руб.	5355783	4281229	-1074554
Запасы, тыс.руб.	59576	51994	-7582
НДС, тыс.руб.	211204	211204	0
Дебиторская задолженность, тыс.руб.	4382355	3315383	-1066972
Финансовые вложения , тыс.руб.	271612	271612	0

Денежные средства и денежные эквиваленты, тыс.руб.	431036	431036	0
Текущие пассивы - всего, тыс.руб.	4744667	3418328	-1326339
Коэффициент текущей ликвидности	1,13	1,25	0,12
Коэффициент быстрой ликвидности	1,07	1,18	0,10
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	0,21	0,06

Согласно приведённым данным, показатели ликвидности улучшатся. Так, коэффициент текущей ликвидности увеличится на 0,12 и составит 1,25.

Коэффициент быстрой ликвидности также увеличится на 0,1 и составит 1,18. Значение коэффициента текущей ликвидности не достигнет норматива, но тем не менее их повышение свидетельствует об улучшении платёжеспособности предприятия. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличится на 0,06 и составит 0,21, что соответствует нормативному значению и свидетельствует о краткосрочной платёжеспособности предприятия. [\[37\]](#)

Таким образом, предложенные мероприятия положительно отразятся на платёжеспособности предприятия. однако положительный эффект от предложенных мероприятий будет выражаться также и в высвобождении денежных средств из оборота предприятия за счёт ускорения оборачиваемости оборотных активов. Рассчитаем этот экономический эффект по табл.15. При этом будем иметь в виду, что взыскание дебиторской задолженности и сокращение запасов увеличит выручку от продаж на сумму 1074554тыс.руб.

Таблица 15

Изменение показателей оборачиваемости

2017 год	Планируемый период	Отклонение, +/-
----------	--------------------	-----------------

Выручка от продаж, тыс.руб.	40337160	41411714	1074554
Оборотные активы - всего, тыс.руб.	5355783	4281229	-1074554
в том числе:			0
-денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	702648	702648	0
-дебиторская задолженность	4382355	3315383	-1066972
-запасы и затраты	270780	263198	-7582
Период оборачиваемости оборотных активов - всего, дней	48,5	37,7	-10,7
в том числе:			
-денежных средств и краткосрочных финансовых вложений	6,4	6,2	-0,2
-дебиторской задолженности	39,7	29,2	-10,4
-запасов и затрат	2,5	2,3	-0,1

Как показали результаты расчётов, продолжительность оборота оборотных активов сократится. Так, период оборачиваемости оборотных активов сократится на 10,7дня. Период оборачиваемости дебиторской задолженности уменьшится на 10,4дня. Период оборачиваемости запасов сократился на 0,1дня. Период оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений уменьшится на 0,2дня. Определим экономический эффект от данных мероприятий (таблица 16).

Таблица 16

Экономическая эффективность ускорения оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2017	План	Отклонение, +,-
Период оборачиваемости оборотных активов – всего, дней	48,5	37,7	-10,7
-денежных средств и краткосрочных финансовых вложений	6,4	6,2	-0,2
-дебиторской задолженности	39,7	29,2	-10,4
-запасов и затрат	2,5	2,3	-0,1
Однодневная выручка от продаж	110513	113457	2944
Высвобождено (-), привлечено (+) оборотных средств в связи с изменением продолжительности оборота, тыс.руб.			-1217231
-денежных средств и краткосрочных финансовых вложений			-18718,1
-дебиторской задолженности			-1183718
-запасов и затрат			-14795,4

За счёт ускорения оборачиваемости денежных средств и краткосрочных финансовых вложений будет высвобождено из оборота 18718,1тыс.руб. Из-за ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности будет высвобождено 1183718тыс.руб. Ускорение оборачиваемости запасов и затрат позволит высвободить из оборота 14795,4тыс.руб. Таким образом, ускорение оборотных

активов в целом приведёт к высвобождению 1217231тыс.руб.

Реализации предложенных мероприятий значительно улучшит эффективность управления денежными средствами и позволит высвободить из оборота значительные средства.

Заключение

Данная работа посвящена анализу денежных средств и определению направлений повышения эффективности управления денежными средствами.

Для реализации поставленной в работе цели были изучены теоретические основы анализа движения денежных средств. в частности. Рассмотрена сущность анализа движения денежных средств, изучены методы анализа движения денежных средств.

Практический анализ движения денежных средств осуществлялся на примере ПАО «Самараэнерго».

Экономическая характеристика предприятия показала, что в рассматриваемом периоде отмечается увеличение показателей размера деятельности предприятия (численность работников, размер основных фондов, объём реализации), однако наблюдается снижение эффективности использования ресурсов. В целом, эффективность деятельности предприятия довольно низкая.

При анализе финансовых показателей было выявлено, что предприятие является финансово неустойчивым. При анализе динамики и структуры движения денежных средств в ПАО «Самараэнерго» было выявлено, что сальдо денежных потоков в рассматриваемом периоде сократилось, что связано с уменьшением сальдо денежных потоков по финансовой деятельности и с увеличением отрицательного денежного потока по инвестиционной деятельности. Положительным фактором является увеличение положительного сальдо денежных потоков по текущей деятельности.

В структуре денежных потоков можно сделать вывод, что в денежном обороте предприятия ведущую роль играют текущая и финансовая деятельность.

Основную массу денежных средств по текущей деятельности предприятие получает от реализации продукции. Положительное влияние на сальдо денежных

потоков по текущей деятельности оказали увеличение доходов от продаж, увеличение арендных платежей, а также сокращение процентов по долговым обязательствам. Понижающее влияние на сальдо доходов и расходов оказало снижение прочих доходов, рост расходов по оплате поставщикам, расходов на оплату труда, увеличение сумм налога на прибыль и прочих расходов.

Анализ движения денежных средств косвенным методом показал, что положительное влияние на денежный поток по текущей деятельности оказало сокращение дебиторской задолженности, запасов, рост кредиторской задолженности. На денежный поток по инвестиционной деятельности отрицательное влияние оказало вложение предприятием денежных средств в основные фонды и долгосрочные финансовые вложения и в прочие внеоборотные активы. На денежный поток по финансовой деятельности отрицательное влияние оказало сокращение краткосрочных кредитов и займов.

Анализ эффективности управления денежными средствами показал его неэффективность. Кроме того, денежных средств недостаточно для поддержания ликвидности предприятия.

Для повышения эффективности управления денежными средствами было предложено сократить дебиторскую задолженность, сократить размеры запасов, уменьшить вложения в прочие внеоборотные активы и за счёт полученных средств погасить часть краткосрочных кредитов и займов.

Предложенные меры приведут к существенному повышению показателей ликвидности, а также позволят высвободить из оборота предприятия существенные денежные средства. Таким образом, в целом будет достигнуто повышение эффективности управления денежными средствами.

Список литературы

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 18.07.2017) "О бухгалтерском учете".
2. Федеральный закон от 22.05.2003 N 54-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа";
3. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016).

4. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 30.11.2016).
5. Постановление Правительства РФ от 06.05.2008 N 359 (ред. от 15.04.2014) "О порядке осуществления наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт без применения контрольно-кассовой техники".
6. Указание Банка России от 11.03.2014 N 3210-У (ред. от 19.06.2017) "О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 N 32404).
7. Абляметова М.А., Грекова В.А. Типичные ошибки и нарушения в учете денежных средств, выявляемые в ходе аудита, и пути их решения // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2017/04/80988> (дата обращения: 02.09.2017).
8. Александров О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 288 с.
9. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М. Магомедов. - М.: Дашков и К, 2016. - 292 с.
10. Кутер М.И. «Теория бухгалтерского учета». Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп.– М.: Финансы и статистика, 2015.– 592 с.:ил.
11. Мельник М. В. Экономический анализ : учебник и практикум для СПО / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 261 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10795-1.
12. Румянцева Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для СПО / Е. Е. Румянцева. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-7946-6.
13. Цибульникова В.Ю. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. -Томск : Эль Контент, 2014. - 170 с.
14. Шадрина Г. В. Теория экономического анализа : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / Г. В. Шадрина. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 208 с. — (Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-01203-3.
15. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник и практикум для СПО / Г. В. Шадрина. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 431 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-04620-5.

16. Феоктистов И.А. «Все о счетах бухгалтерского учета»: пособие для нач. – М.: ГроссМедиа:РОСБУХ, 2014. – 448с. – (Библиотека журнала «Российский бухгалтер»).
17. Андреева А. В., Хайбуллина И. В. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации // Молодой ученый. — 2017. — №4. — С. 409-412. — URL <https://moluch.ru/archive/138/38749/> (дата обращения: 05.02.2019).
18. Логинова Т. В. Денежные потоки организации и их отражение в российской и международной практике [Текст] // Актуальные вопросы экономических наук: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Уфа, апрель 2013 г.). — Уфа: Лето, 2013. — С. 62-65. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/76/3730/> (дата обращения: 05.02.2019).
19. Махонина Е. А., Вокина Е. Б. Управление денежными потоками предприятия // Молодой ученый. — 2015. — №11.3. — С. 53-55. — URL <https://moluch.ru/archive/91/19702/> (дата обращения: 05.02.2019).
20. Миронова А. М. Проблема учета анализа и аудита денежных средств // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 419-422. — URL <https://moluch.ru/archive/105/24877/> (дата обращения: 05.02.2019).
21. Петрова Л. П., Карымова О. А. Анализ и планирование денежных потоков [Текст] // Инновационная экономика: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2015 г.). — Казань: Бук, 2015. — С. 72-74. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/170/8381/> (дата обращения: 05.02.2019).
22. Репина Ю.А., Толмачева В.Н. Развитие бухгалтерского учета: исторический аспект // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2016. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2016/01/10661> (дата обращения: 01.02.2019).
23. Тимомеева Ю. С. Методики анализа денежных средств организации [Текст] // Проблемы современной экономики: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Казань, март 2018 г.). — Казань: Молодой ученый, 2018. — С. 30-33. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/294/13816/> (дата обращения: 05.02.2019).
24. Фомина А. Н. Управленческий учет движения денежных потоков на предприятии // Молодой ученый. — 2014. — №4.2. — С. 70-73. — URL <https://moluch.ru/archive/63/10199/> (дата обращения: 05.02.2019).
25. Ушаева С.Н. К вопросу об оптимизации структуры капитала фирмы // Вестник ЧелГУ. -2012. -№10 (264). -С.76-82.
26. Журнал Аудит и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. URL: www.auditfin.com (дата обращения 01.02.2019).

27. КонсультантПлюс. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 01.02.2019).
28. Полное практическое руководство для бухгалтера и директора фирм . [Электронный ресурс]. URL: <http://usn.berator.ru/enc/ks/10/10/20/> (дата обращения 19.08.2017).
29. Руспрофиль. Каталог фирм [Электронный ресурс]. URL: <http://www.rusprofile.ru> (дата обращения 03.02.2019).
30. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019).
31. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Самараэнерго».
32. Устав ПАО «Самараэнерго».

1. Шадрина Г. В. Теория экономического анализа : учебник и практикум для бакалавриата и специалитета / Г. В. Шадрина. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 208 с. — (Серия : Бакалавр и специалист). — ISBN 978-5-534-01203-3. [↑](#)
2. Румянцева Е. Е. Экономический анализ : учебник и практикум для СПО / Е. Е. Румянцева. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-9916-7946-6. [↑](#)
3. Федеральный закон от 22.05.2003 N 54-ФЗ (ред. от 03.07.2016) "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием электронных средств платежа" [↑](#)
4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 18.07.2017) "О бухгалтерском учете". [↑](#)
5. Цибульникова В.Ю. Корпоративные финансы : учебное пособие / В. Ю. Цибульникова. -Томск : Эль Контент, 2014. - 170 с. [↑](#)
6. Абляметова М.А., Грекова В.А. Типичные ошибки и нарушения в учете денежных средств, выявляемые в ходе аудита, и пути их решения // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2017/04/80988> (дата обращения: 04.02.2019). [↑](#)

7. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 30.11.2016). [↑](#)
8. Постановление Правительства РФ от 06.05.2008 N 359 (ред. от 15.04.2014) "О порядке осуществления наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт без применения контрольно-кассовой техники". [↑](#)
9. Мельник М. В. Экономический анализ : учебник и практикум для СПО / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 261 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-10795-1. [↑](#)
10. Алексейчева Е.Ю. Экономика организации (предприятия): Учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М. Магомедов. - М.: Дашков и К, 2016. - 292 с. [↑](#)
11. Александров О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 288 с. [↑](#)
12. Кутер М.И. «Теория бухгалтерского учета». Учебник. — 3-е изд., перераб. и доп.— М.:Финансы и статистика, 2015.— 592 с.:ил. [↑](#)
13. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016). [↑](#)
14. Устав ПАО «Самараэнерго». [↑](#)
15. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «Самараэнерго». [↑](#)
16. Логинова Т. В. Денежные потоки организации и их отражение в российской и международной практике [Текст] // Актуальные вопросы экономических наук: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Уфа, апрель 2013 г.). — Уфа: Лето, 2013. — С. 62-65. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/76/3730/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)

17. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)
18. Феоктистов И.А. «Все о счетах бухгалтерского учета»: пособие для нач. – М.: ГроссМедиа:РОСБУХ, 2014. – 448с. – (Библиотека журнала «Российский бухгалтер»). [↑](#)
19. Махонина Е. А., Вокина Е. Б. Управление денежными потоками предприятия // Молодой ученый. — 2015. — №11.3. — С. 53-55. — URL <https://moluch.ru/archive/91/19702/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
20. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учебник и практикум для СПО / Г. В. Шадрина. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 431 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-04620-5. [↑](#)
21. Руспрофиль. Каталог фирм [Электронный ресурс]. URL: <http://www.rusprofile.ru> (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)
22. Андреева А. В., Хайбуллина И. В. Использование анализа денежных потоков в оценке платежеспособности организации // Молодой ученый. — 2017. — №4. — С. 409-412. — URL <https://moluch.ru/archive/138/38749/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
23. Репина Ю.А., Толмачева В.Н. Развитие бухгалтерского учета: исторический аспект // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2016. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2016/01/10661> (дата обращения: 01.02.2019). [↑](#)
24. Полное практическое руководство для бухгалтера и директора фирм . [Электронный ресурс]. URL: <http://usn.berator.ru/enc/ks/10/10/20/> (дата обращения 05.02.2019). [↑](#)

25. Тимомеева Ю. С. Методики анализа денежных средств организации [Текст] // Проблемы современной экономики: материалы VII Междунар. науч. конф. (г. Казань, март 2018 г.). — Казань: Молодой ученый, 2018. — С. 30-33. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/294/13816/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
26. Петрова Л. П., Карымова О. А. Анализ и планирование денежных потоков [Текст] // Инновационная экономика: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2015 г.). — Казань: Бук, 2015. — С. 72-74. — URL <https://moluch.ru/conf/econ/archive/170/8381/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
27. Миронова А. М. Проблема учета анализа и аудита денежных средств // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 419-422. — URL <https://moluch.ru/archive/105/24877/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
28. Фомина А. Н. Управленческий учет движения денежных потоков на предприятии // Молодой ученый. — 2014. — №4.2. — С. 70-73. — URL <https://moluch.ru/archive/63/10199/> (дата обращения: 05.02.2019). [↑](#)
29. Журнал Аудит и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. URL: www.auditfin.com (дата обращения 01.02.2019). [↑](#)
30. КонсультантПлюс. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения 01.02.2019). [↑](#)
31. Журнал Аудит и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. URL: www.auditfin.com (дата обращения 01.02.2019). [↑](#)
32. Журнал Аудит и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. URL: www.auditfin.com (дата обращения 01.02.2019). [↑](#)
33. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)

34. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)
35. Журнал Аудит и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. URL: www.auditfin.com (дата обращения 01.02.2019). [↑](#)
36. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)
37. Энциклопедия экономиста. [Электронный ресурс]. URL: www.grandars.ru (дата обращения 03.02.2019). [↑](#)