

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Курсовая работа посвящена изучению одного из важнейших аспектов изучения хозяйственной деятельности предприятия – анализу денежных потоков в организации.

В условиях постоянно меняющейся экономической конъюнктуры проблема определения финансового положения организации стоит на первом плане, так как перед многими остро встают задачи повышения эффективности ее деятельности, мобилизации ресурсов для продолжения ее работы и обеспечения устойчивого развития в будущем. В этой связи все большую актуальность приобретает анализ движения денежных средств на основе данных отчета о движении денежных средств.

Информационная значимость данного отчета возрастает еще и потому, что именно денежные потоки являются одними из первых показателей, формирующих представление об эффективности распределения денежных ресурсов организации и выявляющих ее потенциальные проблемы.

Денежные средства являются неотъемлемой частью оборотных активов. Денежные средства выплачиваются организации покупателями и заказчиками за реализованную продукцию и оказанные услуги, банками в виде займов и иных доходов. Средства организации хранятся в фонде в виде наличных денег, денежных документов, банковских счетов, выпущенных аккредитивов, специальных открытых счетов. Одной из важнейших задач бухгалтерского учета является организация учета с целью контроля за сохранностью и правильным использованием денежных средств. От успешности выполнения этой задачи зависит платежеспособность организации, своевременность расчетов с поставщиками и подрядчиками, своевременность платежей в бюджет и другие нормативные акты.

Таким образом, актуальность данной темы определяется тем, что грамотное кассовое решение во многом зависит от платежеспособности и финансовой устойчивости организации, осуществления своевременных расчетов с поставщиками и подрядчиками, а также обязательных платежей в бюджет и

других расчетов.

В рыночной экономике правильное распределение средств может принести дополнительную выгоду в виде дохода, поэтому организация должна постоянно думать об инвестировании временно свободных средств рационально, чтобы получить дополнительную прибыль (банковские депозиты, ценные бумаги и другие инвестиции), которая может быть достигнута путем правильного и надежного анализа, т. к. целью анализа является поиск возможных путей повышения эффективности использования оборотных средств, сокращения продолжительности финансового цикла, обеспечения непрерывного производственного процесса и реализации готовой продукции с меньшими финансовыми ресурсами для предприятия.

Полученные результаты дают возможность разработать план дальнейших действий, как краткосрочных, так и долгосрочных, сформировать свою финансовую и маркетинговую стратегию. Объектом работы является отчет о движении денежных средств ООО «Импульс».

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

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

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

- раскрытие общетеоретических аспектов отчета о движении денежных средств;
- изучение методов, применяемых при анализе отчета движения денежных средств;
- анализ отчета о движения денежных средств на примере ООО «Импульс».

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие денежных средств на предприятии

Термин «денежные средства» применяется к хозяйствующим субъектам. Экономическая литература дает различные толкования этой категории.

Профессор В. В. Ковалев считает, что «средства-это совокупность средств предприятия, представленных денежным (денежным или безналичным) оборотом».

Б. А. Рейсберг и другие определяют понятие «наличность» как денежные и безналичные деньги государства, бизнеса, населения и других средств, легко конвертируемых в деньги.

В финансово-экономическом энциклопедическом словаре дается следующее определение « деньги» (англ. cash) - важнейший вид финансовых активов, представляющий собой средства в российской и иностранной валюте, легко оборотные ценные бумаги, платежные и денежные документы.

С точки зрения аналитиков-бухгалтеров, деньги-это наиболее ликвидный актив, необходимый для быстрого погашения облигаций и поддержания платежеспособности и платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Аналогичное определение предлагает Н. Б.Ермасова, который описывает средства как наиболее ликвидные активы, которые должны постоянно присутствовать в составе оборотного капитала, иначе организация будет признана неплатежеспособной.

Важность средств подчеркивает А. Д. Шеремет, считая их обязательной частью оборотных активов каждого хозяйствующего субъекта.

По словам В. Е. Леонтьева, средства - это деньги (денежные и безналичные), которые находятся в полном распоряжении коммерческой организации и используются без каких-либо ограничений.

Как видно, эксперты в целом схожи во мнениях. Средства организации являются одним из важнейших финансовых активов хозяйствующего субъекта.

Это набор наличных денег, банковских счетов, транзитных переводов и денежных документов и т.д.

Все сделки с деньгами занимают одно из центральных мест в хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, стабильное функционирование и развитие

коммерческих организаций зависит от их наличия в достаточном размере и быстроты оборота. Поэтому значение этого актива трудно переоценить.

В своих научных работах В. В. Ковалев определяет важность денег по трем основным причинам:

а) рутинные-средства используются для оплаты текущих обязательств и обеспечения платежеспособности хозяйствующего субъекта;

б) предосторожность-деньги формируются как резерв для осуществления незапланированного платежа, так как деятельность хозяйствующего субъекта строго не предопределена;

в) спекуляция-деньги нужны по спекулятивным соображениям. Они предназначены для увеличения капитала за счет использования выгодных для хозяйствующего субъекта условий определенных рынков, так как нет постоянной вероятности того, что неожиданно появится выгодная инвестиционная возможность.

В процессе осуществления хозяйственной деятельности все без исключения хозяйствующие субъекты сталкиваются с необходимостью осуществления расчетных операций как внутри самой организации, так и со сторонними хозяйствующими субъектами и физическими лицами. С помощью денег осуществляются платежи с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и с клиентами, с бюджетом и внебюджетными фондами, с банками, с персоналом, с различными юридическими и физическими лицами. Обращение средств осуществляется непосредственно в организации и учреждения, и этот процесс непрерывен во времени и пространстве.

Непрерывность денежных потоков и их доступность во многом зависят от производственной и экономической деятельности коммерческих структур.

Поэтому функционирование организации в современных условиях возможно только при условии непрерывного денежного потока.

Поэтому средства, участвуя во всех стадиях воспроизводства (производство, распределение, обращение и потребление), характеризуют начальную и конечную стадии обращения хозяйственных средств.

Сумма денег, имеющих в распоряжении организации, определяется платежеспособностью-одной из важнейших особенностей ее финансового положения.

С экономической точки зрения деньги - единственный тип оборотного капитала, который обладает абсолютной ликвидностью, а это означает, что они почти мгновенно и без потерь способны торговать на все другие виды активов.

Для определения уровня ликвидности сумму денежных средств сравнивают с суммой текущих обязательств организации перед ее кредиторами.

Кредитоспособными считаются организации, имеющие достаточную ликвидность для погашения своих текущих обязательств.

Для осуществления своих расходов организация должна обеспечить достаточный и оптимальный приток денежной массы в виде доходов от реализации продукции, товаров (работ, услуг), дивидендов по вложенному капиталу и т.

Финансовое благополучие хозяйствующего субъекта зависит от денежного потока, обеспечения хеджирования его обязательств.

Отсутствие минимального резерва ликвидности может указывать на финансовые трудности.

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

1.2 Методические основы анализа движения денежных средств на предприятии

Анализ и планирование играют важную роль в управлении бизнесом.

Управление денежными средствами хозяйствующего субъекта основано на анализе изменений его финансового положения, а информационной основой анализа являются приложения к бухгалтерской (финансовой) отчетности, в частности основная информация о движении денежных средств за отчетный период.

Информация о движении денежных средств наиболее отслеживается среди менеджеров, внешних аналитиков, инвесторов и кредиторов, и этот интерес к анализу денежных потоков обусловлен абсолютной ликвидностью данных о текущих активах, хотя отчет о движении денежных средств не всегда однозначно

оценивается аналитиками.

Анализ отчета о движении денежных средств позволяет оценить денежные потоки, генерируемые организацией, что является надежным показателем будущих денежных потоков и, следовательно, имеет решающее значение для оценки способности компании генерировать фундаментальную ценность. Анализ денежных потоков предоставляет такую же важную информацию, как достаточность чистых операционных денежных средств для финансирования инвестиций и погашения обязательств, поскольку именно денежные средства, а не прибыль, используются для погашения обязательств, осуществления инвестиционной деятельности и выплаты дивидендов.

Важность анализа денежных потоков заключается еще и в том, что рост денежных потоков характеризует конечный и реальный результат деятельности организации, поскольку денежный поток является показателем окончания финансового цикла.

Следует также отметить, что в финансовых Ведомостях денежные потоки организации представляются отдельно по видам деятельности (операции, инвестиции и финансирование). Все основные цели анализа организации, а именно оценка ее эффективности и фундаментальной ценности, способности обслуживать свои обязательства, выплачивать дивиденды и осуществлять инвестиции в будущее развитие, могут быть достигнуты путем анализа денежных потоков с точки зрения деятельности - оперативной, инвестиционной и финансовой. Таким образом, анализ денежных потоков приобретает все большее значение при оценке деятельности организации.

Основные вопросы, на которые должен ответить анализ отчета о движении денежных средств:

- каковы источники поступлений и направления использования средств?;
- каков источник средств, вложенных в реальные и финансовые активы;
- как использовались средства, полученные от финансовой деятельности;
- каковы возможности организации обслуживать заемный капитал за счет свободных денежных потоков;
- каковы источники выплаты облигаций и дивидендов;
- каково денежное содержание доходов, расходов, прибыли;

- каков свободный денежный поток организации, то есть главный фактор, определяющий фундаментальную ценность организации.

Изучение специализированной литературы позволяет подвести итог тому, что при анализе денежных потоков рекомендуется использовать три основных метода, основное содержание которых, а также плюсы и минусы каждого из которых рассматриваются ниже.

Метод анализа денежных потоков по прямому методу.

Данный метод ориентирован на изучение состава и структуры формирования денежных потоков и платежей в рамках текущей (оперативной), финансово-инвестиционной деятельности предприятия, имеющей собственное практическое применение для решения проблем оценки ликвидности предприятия.

Основное аналитическое качество этого метода заключается в том, что он показывает силу денежных потоков, генерируемых в ходе операционной деятельности субъекта, показывая взаимосвязь между реализацией и денежными доходами в отчетном периоде.

К достоинствам данного метода также относится то, что с помощью его применения можно выявить основные источники дохода и направление передачи средств, которое служит аналитической и информационной основой для формирования профессионального суждения об адекватности средств предприятия для выплат

Это обстоятельство, в свою очередь, способствует реализации функции контроля над процессом формирования финансовых потоков на предприятии.

В то же время существенным недостатком рассматриваемого метода является то, что он не предоставляет аналитической возможности выявить взаимосвязь между полученным конечным финансовым результатом и изменением абсолютного размера ликвидности предприятия.

Устранение этого недостатка возможно путем осуществления ряда аналитических процедур, совокупность которых составляет суть следующего метода.

Метод анализа денежных потоков косвенным методом.

Суть косвенного метода заключается в том, что он преобразует стоимость чистой прибыли в стоимость денежной наличности.

Для косвенного анализа используются баланс (форма № 1), отчет о финансовых результатах (форма № 2), Приложение к балансу (форма № 5) и данные главной книги.

Косвенный анализ денежных потоков от текущей деятельности состоит из двух этапов:

1. Оцениваются изменения состояния активов (имущества) и пассивов (источников формирования имущества) организации. Для каждого элемента активов и пассивов данные на конец года вычитаются из данных на начало года.

2. Определение того, каким образом изменение по каждой статье активов и пассивов организации повлияло на состояние денежной наличности организации по сравнению с текущими видами деятельности и чистой прибылью.

Так как в деятельности компании существуют отдельные, часто значительные виды расходов и доходов, которые уменьшают (увеличивают) прибыль предприятия, но не вызывают изменения размера его ликвидности.

В ходе косвенного анализа указанная сумма расходов (или доходов) корректируется таким образом, чтобы статьи расходов и статьи доходов не влияли на сумму чистой прибыли.

Кроме того, этот инструмент аналитической оценки денежных потоков позволяет увидеть связь между разнородной деятельностью компании и устанавливает связь между чистой прибылью и изменениями в активах компании в отчетном периоде, что позволяет выявить причины оттока денежных средств, что служит задачам оперативного финансового управления.

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

- раскрыть потенциал основного внутреннего источника финансирования своего развития, который формирует сам бизнес;
- изучение и оценка качества прибыли предприятия в процессе решения проблем управления финансовыми результатами предприятия с точки зрения усиления его абсолютной стоимости за счет чистого денежного потока –

Основным недостатком косвенного метода является высокая зависимость результатов аналитической оценки от достоверности информации, содержащейся

в формах бухгалтерского учета.

Кроме того, в отличие от прямого, косвенный метод представляется более трудоемким, поскольку он требует существования всех форм бухгалтерского учета, а в некоторых случаях и синтетических бухгалтерских записей.

Суммируя все вышесказанное, мы можем сделать следующие выводы:

1. Прямой метод позволяет, в отличие от косвенного, иметь представление о структуре текущих денежных потоков (оборота) и реальных платежей организации. Таким образом, видны реальные источники и направления использования средств в рамках основной хозяйственной деятельности. Поэтому прямой метод следует рассматривать как более информативный.

2. В отличие от прямого метода, когда косвенный метод чистого притока/оттока денежных средств из основных видов деятельности рассчитывается на ежегодной основе прибыли/убытка, скорректированной в соответствии с суммой всех затрат и доходов, не связанных с фактической денежной наличности. Речь идет прежде всего об амортизации и, например, о таких товарах, как дебиторская задолженность.

3. Слабость косвенного метода заключается в том, что денежные потоки в виде продуктов реализации (которые, как правило, являются наиболее важным источником дохода) и текущие расходы, связанные с денежными платежами (которые, как правило, являются наиболее значительным оттоком денежных средств), таким образом, игнорируются.

Заметим, что, используя тот или иной вид и метод расчета денежного потока, следует помнить, что ряд проблем может снизить его информационную ценность.

Внутренний анализ на основе расчетного упражнения, который основан на средних платежах и доходах, дает наилучшую возможность для оценки собственного финансирования организации, так как внешний анализ и результаты его базисных экономических и финансовых показателей через критику оценки дают большую осведомленность о возможностях организации по достижению денежных прибылей.

Метод анализа денежных потоков по матричному методу.

Цели и задачи анализа денежных средств в определенной степени используются матричным методом.

Существует «золотое правило» в нем говорится о том, что управление кредиторской задолженностью фирмы состоит в максимально возможном увеличении срока погашения, без ущерба нарушения сложившихся деловых отношений.

Применение этого правила повлекло создание жестких требований по обеспечению ряда финансовых пропорций в балансе предприятия, а также к строгой корреспонденции некоторых элементов активов и пассивов предприятия (табл. 1.1).

Таблица 1.1. Корреспонденция элементов активов и пассивов

Активы	Пассивы
Внеоборотные активы	
1.1 Основные средства и нематериальные активы	а) Уставный и добавочный капитал предприятия б) Нераспределенная прибыль предприятия в) Долгосрочные кредиты и займы предприятия
1.2 Доходные вложения в материальные ценности	а) Уставный и добавочный капитал предприятия б) Нераспределенная прибыль предприятия в) Долгосрочные кредиты и займы предприятия
1.3 Долгосрочные финансовые вложения	а) Уставный и добавочный капитал предприятия б) Нераспределенная прибыль предприятия

Оборотные активы

- а) Уставный и добавочный капитал (остаток) предприятия
 - б) Резервный капитал предприятия
 - в) Нераспределенная прибыль (остаток)
- 2.1 Запасы, расходы будущих периодов
- г) Краткосрочные кредиты и займы предприятия
 - д) Кредиторы
 - е) Оценочные обязательства
- 2.2 Дебиторы, готовая продукция и товары
- а) Кредиторы
 - б) Краткосрочные кредиты и займы предприятия
- 2.3 Краткосрочные финансовые вложения
- а) Резервный капитал предприятия
 - б) Кредиторы
 - в) Оценочные обязательства
- 2.4 Денежные средства
- а) Резервный капитал предприятия
 - б) Нераспределенная прибыль
 - в) Краткосрочные кредиты и займы
 - г) Кредиторы
 - д) Оценочные обязательства

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

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

При иррациональном использовании капитала бизнес нуждается в дополнительных источниках финансирования.

Матричный баланс - это формат, полученный из формы баланса.

Построение матричного баланса происходит следующим образом:

1. Задает размер матрицы весов.

С помощью целей использования матричного баланса определяется диапазон выбора. Количество элементов активов и пассивов баланса создает границы размера матрицы. Формат «10: 10» часто используется для анализа.

2. После выполнения условий первой точки для преобразования стандартного сальдо в агрегированное сальдо на основе данных этого сальдо создается матричное сальдо.

3. Матрица «10: 10», содержащая данные совокупного баланса, расположена в координатах активов и пассивов.

4. В соответствии с «золотым правилом» выбирается источник финансирования каждой статьи актива.

5. Итоги баланса отображаются в матрице горизонтально и вертикально.

6. Следующим шагом является «баланс разностной матрицы».

В нем прослеживается динамика ликвидности за этот период. Этот баланс лучше всего подходит для прогнозирования, а также для аналитических расчетов.

Важно отметить, что баланс различий выявляет положительные факторы:

- происходит перевод средств в пользу текущих активов;
- образуются внеоборотные активы, обусловленные увеличением размера уставного и дополнительного капитала.

А также отрицательные факторы:

- наблюдается уменьшение источников формирования запасов и затрат;
- становится необходимым использовать кредиторскую задолженность для краткосрочных финансовых инвестиций;
- в связи с тем, что нет выплаты персоналу нераспределенной прибыли, происходит увеличение остатка денежных средств.

7. Последний момент-построение "баланса доходов и расходов предприятия", который связывает баланс с финансовыми результатами предприятия.

В целом следует отметить, что матричный баланс аналитически более ценен, чем стандартный баланс.

Ценность этого баланса заключается в том, что, в отличие от стандартного баланса, существует связь между соответствующими источниками финансирования и конкретными активами.

Дополняя характеристику рассмотренных методов, мы приходим к убеждению, что наиболее эффективным способом анализа денежных потоков будет их использование в целом, учитывая, что:

- это позволяет нивелировать отдельные недостатки каждого метода, используемого в качестве независимого инструмента анализа;
- каждый из них имеет свою аналитическую ценность и актуальность для решения проблем оперативного финансового управления.

Эффективность использования средств.

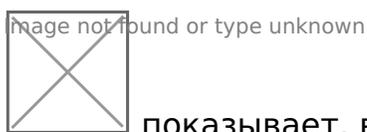
Важным шагом в анализе отчета о движении денежных средств является анализ эффективности денежных средств на основе расчета коэффициентов.

Аналитики предложили множество коэффициентов, которые показывают связь между денежными потоками и элементами баланса и отчета о прибылях и убытках и характеризуют финансовую стабильность, платежеспособность и прибыльность компаний. Рассмотрим наиболее значимые из них.

1. Коэффициенты хеджирования денежных средств рассчитываются как соотношения между денежным потоком и выплаченными процентами, а также

балансом обязательств или заемного капитала. Коэффициенты покрытия характеризуют способность организации обслуживать и погашать свои обязательства. Способность генерировать денежный поток является важным показателем финансовой устойчивости организации, поскольку денежные средства являются основным фактором, влияющим на ликвидность организации, а возможность генерировать их в будущем является определяющим фактором ее долгосрочной платежеспособности. Показатели хеджирования часто более точно описывают платежеспособность организации, чем показатели ликвидности. Действительно, уровень показателей ликвидности зависит от эффективности управления оборотным капиталом - чем выше показатели эффективности управления оборотным капиталом, тем ниже коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты хеджирования денежных средств рассчитываются как соотношения между денежным потоком и выплаченными процентами, а также балансом обязательств или заемного капитала. Коэффициенты покрытия характеризуют способность организации обслуживать и погашать свои обязательства. Способность генерировать денежный поток является важным показателем финансовой устойчивости организации, поскольку ликвидность является основным фактором, влияющим на ликвидность компании, а возможность генерировать ее в будущем является определяющим фактором ее долгосрочной платежеспособности. Показатели хеджирования часто более точно описывают платежеспособность организации, чем показатели ликвидности. Действительно, уровень показателей ликвидности зависит от эффективности управления оборотным капиталом - чем выше показатели эффективности управления оборотным капиталом, тем ниже коэффициенты ликвидности.



Коэффициент денежного покрытия процентов $\frac{A}{B}$ показывает, во сколько раз денежные средства, полученные от операционной деятельности, больше уплаченных процентов:

$$\frac{A}{B}, (1)$$

$$\frac{A}{B}$$

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

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



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

$$\text{K}_{\text{ДО}} = \frac{\text{ЧДС}_{\text{оп}}}{\text{ОС}_{\text{ср}}}, (2)$$

$$\text{ОС}_{\text{ср}} - \text{среднегодовая величина обязательств.}$$

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



Денежный коэффициент долга $\text{K}_{\text{Д}}$ определяется как отношение среднегодовой величины заемного капитала к денежным средствам, полученным от операционной деятельности до вычета процентов и налога:

$$\text{K}_{\text{Д}} = \frac{\text{ЗК}_{\text{ср}}}{\text{ДС}_{\text{оп}}}, (3)$$

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

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

$$\text{K}_{\text{ЧД}} = \frac{\text{ЧДС}_{\text{оп}} - \text{ДС}_{\text{ср}}}{\text{ЗК}_{\text{ср}}}, (4)$$

image not found or type unknown

где  - остаток денежных средств и их эквивалентов.

Значение показателя также не должно превышать трех.

1. Коэффициенты денежной оборачиваемости рассчитываются как соотношения между поступлениями и платежами по операционной деятельности, с одной стороны, и среднегодовой стоимостью активов и пассивов, с другой.

Индикаторы денежной оборачиваемости характеризуют скорость трансформации активов в денежные средства, а также скорость погашения обязательств; они отражают степень деловой активности и операционной эффективности организации. Следует отметить, что для расчета коэффициентов оборачиваемости необходим отчет о движении денежных средств, составленный прямым методом.

image not found or type unknown

Коэффициент денежной оборачиваемости активов  рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown

$$\frac{\text{image not found or type unknown}}{\text{image not found or type unknown}}, (5)$$

image not found or type unknown

где  - поступления по операционной деятельности;

image not found or type unknown

 - среднегодовая стоимость активов.

image not found or type unknown

Коэффициент денежной оборачиваемости оборотных активов 

рассчитывается следующим образом:

image not found or type unknown

$$\frac{\text{image not found or type unknown}}{\text{image not found or type unknown}}, (6)$$

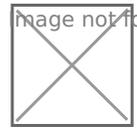
где

image not found or type unknown



- среднегодовая стоимость оборотных активов.

image not found or type unknown



Коэффициент денежной оборачиваемости дебиторской задолженности

рассчитывается по формуле:

image not found or type unknown



, (7)

image not found or type unknown



где - среднегодовая величина дебиторской задолженности.

Коэффициент денежной оборачиваемости денежных средств и их эквивалентов:

image not found or type unknown



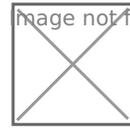
, (8)

image not found or type unknown



где - среднегодовая величина денежных средств и их эквивалентов.

image not found or type unknown



Коэффициент денежной оборачиваемости запасов:

image not found or type unknown



, (9)

image not found or type unknown



где - платежи поставщикам;

image not found or type unknown



- среднегодовая величина запасов.

Коэффициент денежной оборачиваемости кредиторской задолженности поставщикам



рассчитывается по формуле:



, (10)



где \bar{K} - среднегодовая величина кредиторской задолженности поставщикам.

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

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

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



. (11)

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



, (12)

где TR - выручка.

Чистая денежная рентабельность продаж NCFROS рассчитывается следующим образом:

image not found or type unknown



. (13)

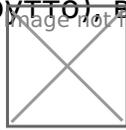
Денежная рентабельность совокупных активов CROA определяется как отношение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до вычета процентов и налога к среднегодовой величине совокупных активов CROA и характеризует способность активов организации генерировать денежные средства:

image not found or type unknown



. (14)

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



амортизируемому имуществу. При таком расчете достигается

сопоставимость числителя и знаменателя формулы:

image not found or type unknown



. (15)

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

image not found or type unknown



, (16)

image not found or type unknown



где - среднегодовая величина собственного капитала.

1. Коэффициенты достаточности денежных потоков рассчитываются как соотношения между чистыми денежными средствами от операционной деятельности и платежами по инвестиционной и финансовой деятельности.

Эти коэффициенты характеризуют степень достаточности денежных средств, полученных от операционной деятельности, для финансирования инвестиций, погашения обязательств и выплаты дивидендов.

Коэффициент достаточности операционных денежных потоков для самофинансирования инвестиционной деятельности:

image not found or type unknown



, (17)

image not found or type unknown



где  - платежи по инвестиционной деятельности.

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

Коэффициент достаточности операционных денежных потоков для самообслуживания финансовой деятельности:

image not found or type unknown



, (18)

image not found or type unknown



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

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

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

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

image not found or type unknown



, (19)

где NCF - чистые денежные средства;

Q - средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении.

Дивиденды, выплаченные на акцию CDPS, определяются по формуле:

image not found or type unknown



, (20)

где D - выплаченные дивиденды.

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

Коэффициент налоговой нагрузки относительно поступлений от операционной

image not found or type unknown

деятельности  показывает процент изъятия в бюджет соответствующих поступлений:

image not found or type unknown



. (21)

image not found or type unknown

Коэффициент налоговой нагрузки на выручку  рассчитывается по формуле:

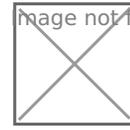
image not found or type unknown



, (22)

где Т - суммарные налоговые платежи.

image not found or type unknown



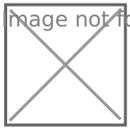
Коэффициент налоговой нагрузки на расчетный денежный поток показывает процент изъятия в бюджет относительно расчетного чистого денежного потока организации, который сформировался, если бы корпорация функционировала в безналоговой среде:

image not found or type unknown



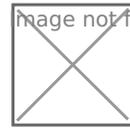
, (23)

image not found or type unknown



где - чистые денежные средства от операционной деятельности;

image not found or type unknown



расчетные чистые денежные средства от операционной деятельности.

2. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «ИМПУЛЬС»

2.1 Экономическая характеристика ООО «Импульс»

Общество с ограниченной ответственностью «Импульс» создано по решению единственного Участника Общества 16 февраля 2009 года, в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», с целью ведения предпринимательской деятельности и получения прибыли. ООО «Импульс» является юридическим лицом, действует на основании Устава и закона РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Участниками Общества являются граждане Российской Федерации - физические лица.

Полное фирменное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Импульс»

ООО «Импульс» осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ, ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Уставом общества. Целью деятельности предприятия является извлечение прибыли. ООО «Импульс» для достижения уставных целей осуществляет следующие вид деятельности проведение расследований и обеспечение безопасности.

Используя балансовые данные ООО «Импульс» за 2016-2018 гг. можно рассчитать основные показатели деятельности предприятия, которые изменились следующим образом (табл. 2.1).

Таблица 2.1 Основные показатели деятельности ООО «Импульс» за 2016-2018 гг.

Показатели	Значение			Отклонение показателей 2010 г.	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	От 2017	От 2018
Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	17878	20345	24929	+7051	+4584
Среднегодовая стоимость оказанных услуг, чел.	82	93	120	+38	+27
Прибыль от продаж, тыс. руб..	3034	6041	6526	+3492	+485
Чистая прибыль, тыс. руб..	2027	3633	3989	+1962	+356
Среднегодовая численность работников, чел..	150	195	210	+60	+15

Фондоотдача, руб..	119,19	104,33	118,71	-0,48	+14,38
Фондоемкость, руб..	0,84	0,96	0,84	-	-0,12
Рентабельность продаж, %	16,97	29,69	26,18	+9,21	-3,51

За весь исследуемый период прослеживалась следующая динамика основных экономических показателей, в целом выручка предприятия увеличилась за три года на 7051 тыс. руб., а среднегодовая стоимость оказанных услуг увеличилась. Прибыль от продаж по сравнению с 2016 годом увеличилась на 3492тыс. руб.

Динамика прибыли предприятия в 2016 г. финансовым результатом деятельности ООО «Импульс» была прибыль в размере 2027 тыс. руб., то в 2018 г. ее значение было увеличено на 1962 тыс. руб. В целом на предприятии наблюдается, что предприятие находится на стадии развития. Также численность работников увеличилась за три года на 60 человек. Этот результат сформирован в результате доходности основной деятельности, что подтверждается положительными значениями показателя «прибыль от продаж». Результатом деятельности предприятия были прибыль, что подтверждается увеличением значения показателя прибыль до налогообложения, по сравнению с прибылью от продаж. Фондоотдача по сравнению 2018 годом от 2016 года уменьшилась на 0,48, по сравнению 2017 годом увеличилась на 14,38. Фондоемкость находится на стадии колебания, но в 2018 году по сравнению с 2016 годом осталась не изменена. Рентабельность продаж увеличилась в 2018 году.

Используя данные ООО «Импульс» за 2016-2018 год, можно рассчитать анализ финансовых результатов, таблица 2.2.

Таблица 2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Импульс» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение 2018 г. к 2016 г. +/-
------------	------------	------------	------------	------------------------------------

Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	17878	20345	24929	+7051
Себестоимость оказания услуг, тыс. руб.	14844	14304	18403	+3559
Валовая прибыль, тыс. руб.	3034	6041	6526	+3492
Прибыль от продаж, тыс. руб.	3034	6041	6526	+3492
Прибыль до налогообложения, тыс. руб..	2534	4541	4986	+2452
Налог на прибыль, тыс. руб.	507	908	997	+490
Чистая прибыль, тыс. руб.	2027	3633	3989	+1962

В течение 2016-2019 гг. финансовым результатом предприятия была прибыль, наблюдается снижение чистой прибыли на 1962 тыс. руб. Этот результат сформирован в результате доходности основной деятельности, что подтверждается положительными значениями показателя «прибыль от продаж». Результатом прочей деятельности предприятия была прибыль, что подтверждается увеличением значения показателя прибыль до налогообложения, по сравнению с прибылью от продаж. В целом ООО «Импульс» в течение 2016-2018 гг. работало достаточно эффективно - рост имущества предприятия и полученной прибыли - положительная динамика проанализированных показателей.

2.2 Бухгалтерский учет денежных средств на предприятии ООО «Импульс»

Общество с ограниченной ответственностью «Импульс» создано по решению единственного Участника Общества 16 февраля 2009 года, в соответствии с

Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью», с целью ведения предпринимательской деятельности и получения прибыли. ООО «Импульс» является юридическим лицом, действует на основании Устава и закона РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Участниками Общества являются граждане Российской Федерации - физические лица.

Полное фирменное наименование - Общество с ограниченной ответственностью «Импульс»

ООО «Импульс» осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ, ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Уставом общества. Целью деятельности предприятия является извлечение прибыли. ООО «Импульс» для достижения уставных целей осуществляет следующие вид деятельности проведение исследований и обеспечение безопасности.

Используя балансовые данные ООО «Импульс» за 2016-2018 гг. можно рассчитать основные показатели деятельности предприятия, которые изменились следующим образом (табл. 2.1).

Таблица 2.1 Основные показатели деятельности ООО «Импульс» за 2016-2018 гг.

Показатели	Значение			Отклонение показателей 2010 г.	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	От 2017	От 2018
Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	17878	20345	24929	+7051	+4584
Среднегодовая стоимость оказанных услуг, чел.	82	93	120	+38	+27

Прибыль от продаж, тыс. руб..	3034	6041	6526	+3492	+485
Чистая прибыль, тыс. руб..	2027	3633	3989	+1962	+356
Среднегодовая численность работников, чел..	150	195	210	+60	+15
Фондоотдача, руб..	119,19	104,33	118,71	-0,48	+14,38
Фондоемкость, руб..	0,84	0,96	0,84	-	-0,12
Рентабельность продаж, %	16,97	29,69	26,18	+9,21	-3,51

За весь исследуемый период прослеживалась следующая динамика основных экономических показателей, в целом выручка предприятия увеличилась за три года на 7051 тыс. руб., а среднегодовая стоимость оказанных услуг увеличилась. Прибыль от продаж по сравнению с 2016 годом увеличилась на 3492тыс. руб.

Динамика прибыли предприятия в 2016 г. финансовым результатом деятельности ООО «Импульс» была прибыль в размере 2027 тыс. руб., то в 2018 г. ее значение было увеличено на 1962 тыс. руб. В целом на предприятии наблюдается, что предприятие находится на стадии развития. Также численность работников увеличилась за три года на 60 человек. Этот результат сформирован в результате доходности основной деятельности, что подтверждается положительными значениями показателя «прибыль от продаж». Результатом деятельности предприятия были прибыль, что подтверждается увеличением значения показателя прибыль до налогообложения, по сравнению с прибылью от продаж. Фондоотдача по сравнению 2018 годом от 2016 года уменьшилась на 0,48, по сравнению 2017 годом увеличилась на 14,38. Фондоемкость находится на стадии колебания, но в 2018 году по сравнению с 2016 годом осталась не изменена. Рентабельность продаж увеличилась в 2018 году.

Используя данные ООО «Импульс» за 2016-2018 год, можно рассчитать анализ финансовых результатов, таблица 2.2.

Таблица 2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Импульс» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение 2018 г. к 2016 г. +/-
Выручка от оказания услуг, тыс. руб.	17878	20345	24929	+7051
Себестоимость оказания услуг, тыс. руб.	14844	14304	18403	+3559
Валовая прибыль, тыс. руб.	3034	6041	6526	+3492
Прибыль от продаж, тыс. руб.	3034	6041	6526	+3492
Прибыль до налогообложения, тыс. руб..	2534	4541	4986	+2452
Налог на прибыль, тыс. руб.	507	908	997	+490
Чистая прибыль, тыс. руб.	2027	3633	3989	+1962

В течение 2016-2019 гг. финансовым результатом предприятия была прибыль, наблюдается снижение чистой прибыли на 1962 тыс. руб. Этот результат сформирован в результате доходности основной деятельности, что подтверждается положительными значениями показателя «прибыль от продаж». Результатом прочей деятельности предприятия была прибыль, что подтверждается увеличением значения показателя прибыль до налогообложения, по сравнению с прибылью от продаж. В целом ООО «Импульс» в течение 2016-2018 гг. работало достаточно эффективно - рост имущества предприятия и полученной прибыли - положительная динамика проанализированных показателей.

Таблица 2.3 Корреспонденции счетов по приходу и выдаче денежных средств в ООО «Импульс»

№ Содержание операции	Дебет Кредит Сумма, тыс.руб.		
1 Принят остаток неизрасходованной п/о суммы 50	71		10000
2 Поступили деньги от покупателей	50	62	100000
3 Выдано п/о	71	50	2000
4 Зачислено на расчетный счет	51	50	50000

Все имеющиеся средства компании должны храниться на расчетном счете в банке. Расчеты компаний по своим обязательствам с другими компаниями обычно производятся безналично. При этом посредником в расчетах между предприятиями и организациями являются банковские учреждения. Деньги на текущем счете Pulse LLC поступают из различных источников:

- от продажи продукции, работ, услуг;
- денежные средства из кассы предприятия;
- краткосрочные банковские кредиты;
- другие источники экономической деятельности.

Средства на расчетный счет зачисляются на основании платежных документов (платежное поручение, платежное поручение-поручение, при зачислении денег из кассы - объявление денежного вклада). С текущего счета банк оплачивает облигации, расходы и поручения организации, выполняемые в порядке безналичных платежей, а также средства на текущую заработную плату и хозяйственные нужды. Банк осуществляет операции по переводу или выводу средств на текущий счет на основании письменных распоряжений владельцев текущего счета (кассовые чеки, объявленные денежные взносы, платежные требования) или с их согласия (оплата платежных требований поставщиков и подрядчиков). Исключение составляют платежи, которые неопровержимы судом

или финансовым органом.

2.3 Анализ денежных средств ООО «Импульс»

Для того чтобы раскрыть реальное движение денежных средств на ООО «Импульс», оценить синхронность поступлений и платежей, а также увязать величину полученного финансового результата с состоянием денежных средств, выделим и проанализируем все направления поступления денежных средств, а также их расходования. Общее движение денежных средств представлено в приложениях к бухгалтерскому балансу - «Отчет о прибылях и убытках форма №2» и «Отчет о движении денежных средств форма №4».

Данные приложения дают общее представление о движении денежных средств по годам в разрезе видов деятельности: основной или текущей, инвестиционной и финансовой. Сразу следует отметить, что на исследуемом предприятии никакой финансовой и инвестиционной деятельности не ведется. Общее состояние денежных средств и активов представлено в таблице 2.4.

Таблица 2.4 Общее движение денежных средств ООО «Импульс» 2016-2018 гг.

Показатели, тыс. руб.	2016	2017	2018	Абсолютное изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2017/ 2016г	2018/ 2017г	2017/ 2016г	2018/2017г
Денежные средства	7600	8000	17786	+400	+9786	105,26	222,32
Касса	50	66	100	+16	+34	132,00	151,52
Расчет. счет	7002	7482	16581	+480	+9099	106,86	221,61
Прочие	548	452	105	-96	-347	82,48	23,23

Кредиторская задолженность	8931	16235	44460	+6957	+28225	181,78	273,85
Дебиторская задолженность	61	78	55	+17	-23	127,87	70,51

Можно утверждать, что сальдо денежной наличности фонда на конец отчетного периода является неустойчивым и изменчивым в течение отчетного периода. Возможно, это связано с тем, что компании должны согласовать с банком, в котором находится его текущий счет, сумму лимита наличности, то есть максимально возможную сумму средств, находящихся в кассе. Что касается средств на текущем счете, то для детального анализа их расходов необходимо ознакомиться с банковскими выписками за соответствующие периоды.

По динамике остатков средств на текущем счете можно сказать, что она вполне соответствует профилю компании. Для средств на других (специальных) счетах в банке характерна тенденция их увеличения. Но в целом тенденция к увеличению стоимости ликвидности должна привлечь внимание руководства: стоимости ликвидности должно хватить для реализации текущей экономической деятельности.

Особое внимание следует уделять эволюции кредиторской и дебиторской задолженности. Желательно, чтобы кредиторская задолженность была несколько выше дебиторской задолженности. Это связано с тем, что дебиторская задолженность-это деньги, временно отвлеченные от оборота, а кредиторская задолженность-деньги, участвующие в обороте. Также нецелесообразно сильно превышать кредиторскую задолженность по дебиторской задолженности, поскольку в случае требования кредиторов (особенно по краткосрочным долгам) погасить долг предприятие может зависеть от финансового положения должников.

В течение анализируемого периода, Impulse LLC в целом, отток средств по сравнению с притоком преобладал каждый год.

Чтобы сохранить такую тенденцию, нужно стремиться быстрее конвертировать дебиторскую задолженность, видно, что доля дебиторской задолженности в собственности предприятия растет.

Деньги в основном направлены на оплату труда. Средств, полученных от покупателей, достаточно, чтобы произвести их расчеты. Это указывает на нормальное функционирование организации.

Таблица 2.5 Анализ источников притока и оттока денежных средств, ООО «Импульс» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели, тыс. руб.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Остаток денежных средств на начало года	7600	8000	17786
Поступило денежных средств всего, в т.ч.	5402	24133	18403
Средства полученные от покупателей и заказчиков	5361	23349	17243
Прочие поступления	41	784	1160
Направлено денежных средств всего, в т.ч.	5002	14347	18798
на оплату товаров	140	-	4081
на оплату труда	2990	10858	9253
Расчеты по налогам	978	1746	3924
Прочие выплаты	894	1743	1540
Остаток денежных средств на конец периода	8000	17786	17391

. Негативным моментом является отсутствие финансовых вложений у предприятия ООО «Импульс». Однако, несмотря на преобладание в целом за период притока денежных средств над оттоком, иногда у предприятия не хватало средств, чтобы

рассчитаться с кредиторами.

Произведем оценку достаточности денежных средств на ООО «Импульс». Для этого рассчитаем длительность периода их оборота. Для расчета были привлечены внутренние учетные данные о величине остатков на начало и конец периода по счетам денежных средств. В ООО «Импульс» большая часть расчетов проходит через кассу, поэтому указанные расходы денежных средств по счету кассы были прибавлены к сумме кредитового оборота по расчетному счету. Расчет периода оборота денежных средств показан в таблице 2.6

Таблица 2.6 Изменение оборота денежных средств ООО «Импульс» 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2016г.	2017 г.	2018г.	Абсолютное изменение, тыс. руб	
				2017/ 2016 г.	2018/ 2017 г.
Средний остаток денежных средств, тыс. руб.	5100	7800	12893	+2700	+5093
Оборот от реализации, тыс. руб.	17878	20345	24929	+2467	+4584
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	3,51	2,61	1,93	-0,9	-0,68
Период обращения денежных средств	103,99	139,85	189,12	+ 3586	+49,27

Как следует из данных таблицы 2.6. Средний остаток денежных средств по сравнению с 2017 года с 2016 года составляет 2700 тыс. руб., в 2010 году 5093 тыс.руб. оборот реализации реализации за три года увеличился. Коэффициент оборачиваемости на конец 2018 года составляет - 0,68. На конец 2017 года составляет -0,9. Весьма опасной при значительном объеме кредиторской

задолженности. Любая серьезная задержка платежа может вывести предприятие из состояния финансовой устойчивости.

Величины чистой прибыли и денежных средств приведены в табл. 2.7.

Таблица 2.7

Чистая прибыль и размер денежных средств по текущей деятельности, ООО «Импульс», 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Чистая прибыль	2027	3633	3989
Денежные средства	7600	8000	17786
Рентабельность денежных средств, %	26,67	45,41	22,43

Из таблицы 2.7 видно, что в основном ООО «Импульс» имело реально денежных средств больше, чем показатель чистой прибыли. Причины этого заключаются в следующем: так как для расчета финансовых результатов применяется метод реализации продукции по методу отгрузки, то величина дебиторской задолженности является частью прибыли, однако реально деньги поступят позже, что приведет к увеличению реального притока денежных средств.

Коэффициентный анализ является неотъемлемой частью анализа денежных потоков. 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.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе курсовой работы были решены следующие задачи:

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

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

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

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

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

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

Таким образом, анализ отчета о движении денежных средств - процедура довольно многогранная и информативная при условии правильной организации процесса

анализа. Приемлемость и адекватность результатов, их значимость, а также достижение поставленных задач во многом зависит от того, какие методы, приемы, а также в каком их сочетании планируется использовать.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрамян, А. К., Коваленко, О. Г. Теоретическое представление категории «денежные потоки» // Молодой ученый. — 2019. — №1. Т.1. — С. 84-86.
2. Абрютин, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М. С. Абрютин, А. В. Грачев А. В. М.: Дело и Сервис, 2018. 256 с.
3. Батищева, Е.А. Анализ и управление денежными потоками – Ставрополь: Прогресс, 2017. — 560 с.
4. Бернштейн, Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация/Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2019 – 412с. Бертонеш, М., Найт, Р. Управление денежными потоками. СПб.: Питер, 2017. – 321с.
5. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента / И. А. Бланк. К.: НикаЦентр, Эльга, 2018. Т. 1. 592 с.
6. Брейли, Р., Майерс, С. Принципы корпоративных финансов/Пер. с англ. М.: ОлимпБизнес, 2017 – 524с.
7. Бриггем, Ю., Гапенски, Л. Финансовый менеджмент. Т. 1. СПб.: Экономическая школа, 2019 – 359 с.
8. Бороненкова, С. А. Управленческий анализ / С. А. Бороненкова. М.: Финансы и статистика, 2019. 384 с.
9. Казакова, Н. А. Управленческий анализ в различных отраслях: Учебное пособие / Н.А. Казакова. — М.: НИЦ Инфра-М, 2020. — 288 с.
10. Коваленко, О. Г. Система управления денежными потоками предприятия // Молодой ученый. — 2019. — №20. — С. 295-297.
11. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. [Электронный ресурс] : учеб. / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — Электрон. дан. — М. : Дашков и К, 2018. — 248 с.
12. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 608 с.
13. Слепов, В.А. Финансы организаций (предприятий): учебник/В.А. Слепов, Т.В. Шубина. М.: ИНФРА-М, Магистр, 2018. 352 с.
14. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент. 6-е изд. М.: Перспектива, 2018. 656 с.

15. Усенко, Л. Н. Бизнес-анализ деятельности организации: Учебник / Л.Н.Усенко, Ю.Г.Чернышева, Л.В.Гончарова; Под ред. Л.Н.Усенко — М:Альфа-М: НИЦ ИНФРА-М,2019 — 560 с.
16. Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2017. 236 с.