

## **Содержание:**

### **Введение**

Актуальность темы заключается в том, что для предприятий всех форм собственности главной была и остается важнейшая задача - обеспечить свою финансово- хозяйственную деятельность денежными средствами. Это возможно, прежде всего, за счет ведения постоянной работы по учету, движению и анализу денежных потоков.

Денежные потоки - сумма денежных средств, находящихся в собственности у предприятия и обеспечивающих его эффективность, финансовое состояние, платежеспособность, имидж на рынке. Необходимо знать, что финансовую устойчивость предприятию обеспечивает оптимальный размер денежных потоков. Излишек денежных средств может привести к их обесцениванию; дефицит - к остановке производства, ухудшения финансового состояния и банкротства.

Поэтому в рыночных условиях необходимо постоянно проводить финансовый анализ денежных потоков предприятия.

Концепция денежных потоков предприятия возникла в США в середине 50-х годов XX века. Разработка основных положений данной концепции принадлежит зарубежным экономистам: Л.А. Бернстайну, Ю.Бригхему, Дж. Х. Ван Хорну, Ж. Ришару, Д.Г. Сиглу, Д.К. Шиму и другим.

В последние десятилетия проблемы денежных потоков находят отражения и в работах отечественных экономистов: Балабанова И.Т., Бочарова В.В., Бланка И.А., Ковалева В.В., Крылова А.И., Никифоровой Н.А., Донцовой Л.В., Стояновой Е.С., Шеремета А.Д. и другие.[20, 6]

Предметом исследования данной курсовой работы является актуализация отчетной информации о денежных потоках, ее связь с показателями бухгалтерским балансом, отчетом о финансовых результатах.

Объектом исследования является денежные потоки ООО «Техно-Николь».

Целью данной работы является определить связь отчетной информации о денежных потоках с показателями чистой прибыли на примере ООО «Техно-

Николь».

С учетом поставленной цели будут решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические основы денежных потоков организации;
- проведен анализ денежных потоков ООО «Техно-Николь»;
- разработаны предложения по совершенствованию порядка подготовки и использованию отчета о движении денежных средств в ООО «Техно-Николь» для принятия грамотных управленческих решений.

Курсовая работа состоит из введения, трех глав, заключения и библиографии.

## **Глава 1 Теоретические основы денежных потоков организации**

### **1.1 Экономическая сущность денежных потоков организации**

При изучении экономической литературы по вопросам анализа и управления денежными потоками было выявлено, понятие «денежные потоки» раскрыто еще не в полной мере, отсутствует единое общепризнанное определение понятия «денежные потоки», нет общей системы оценки классификационных признаков денежных потоков.

Различные взгляды и неоднозначное толкование на изучение данной проблемы, позволяет сделать вывод о необходимости развития более детального и направленного исследования в области развития понятийного аппарата и классификации денежных потоков.

Многие авторы в своих работах не дают единый подход к определению понятия «денежные потоки», но некоторые из них имеют трактовку, которая противоречит самому значению слова «поток», т.е. «движение», а рассматривается как некая постоянная величина между поступлением и выбытием денежных средств.[13,с.25]

Б. Коласс считает, что денежные потоки - это «излишек денежных средств, который образуется на предприятии в результате всех операций, связанных и не связанных с хозяйственной деятельностью. Он состоит из хозяйственного остатка денежных средств (денежные потоки от хозяйственной деятельности) и денежных средств, не связанных с хозяйственной деятельностью»

Поляк Г.Б. дает следующее определение: «Под денежным потоком понимается распределенная во времени последовательность выплат и поступлений, генерируемая тем или иным активом, портфелем активов, инвестиционным проектом в течение операции» Гиляровская Л.Т. считает, что: «Денежный поток - это совокупность распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств, в процессе хозяйственной деятельности организации»

По мнению Войтоловского Н.В., Калининой А.П. и Мазуровой И.И.: «Денежный поток организации - это движение денежных средств, т.е. их поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени»

Кокина Т.Н определяет: «Денежный поток - это движение денежных средств, образующееся в процессе хозяйственной деятельности организации, распределенное во времени, которое характеризуется поступлением (притоком) или выбытием (оттоком) денежных средств»

Проанализировав вышеизложенные определения, можно сделать следующий вывод - понятие «денежные потоки» включает в себя ряд таких характеристик, как:

- движение денежных средств;
- разнонаправленность движения;
- распределенная во времени последовательность поступлений и выплат;
- образование в процессе хозяйственной деятельности.

Исследовав вышеперечисленные характеристики, можно предложить следующее определение: денежные потоки - это распределенная во времени разнонаправленная последовательность поступлений и выбытия денежных средств, в процессе хозяйственной деятельности организации.[18,с.45-48]

Изучая определение денежных потоков необходимо сказать о том, что денежные средства разделяются на два вида - поступление и выбытие. «Поступление

(приток) денежных средств называется положительным денежным потоком. Выбытие (отток) денежных средств называется отрицательным денежным потоком. Разность между положительным и отрицательным денежными потоками по каждому виду деятельности или по хозяйственной деятельности организации в целом называется чистым денежным потоком (нетто-результатом).

При разнообразии хозяйственных операций, в каждой организации существуют самые разные виды денежных потоков, они составляют систему функционирования жизнедеятельности и развития бизнеса.

Основываясь на вышеизложенных определениях, можно сделать следующий вывод, что понятие «денежные потоки» включает в себя ряд таких характеристик, как:

- движение денежных средств;
- распределенная во времени последовательность поступлений и - выплат;
- разнонаправленность движения;
- образование в процессе хозяйственной деятельности.

Раскрывая более детально определение денежных потоков необходимо охарактеризовать их разнонаправленность, то есть поступление и выбытие. «Поступление (приток) денежных средств называется положительным денежным потоком. Выбытие (отток) денежных средств называется отрицательным денежным потоком. Разность между положительным и отрицательным денежными потоками по каждому виду деятельности или по хозяйственной деятельности организации в целом называется чистым денежным потоком (нетто-результатом)»

При разнообразии хозяйственных операций, в каждой организации существуют самые разные виды денежных потоков, они составляют систему функционирования жизнедеятельности и развития бизнеса.[9,с.115-117]

Формируются денежные потоки организации под влиянием внешних и внутренних факторов.

Одним из важных моментов является то, что денежные потоки, перетекая из одного состояния в другое, являются главным генератором деятельности организации в условиях рыночной экономики.

В Российской Федерации порядок раскрытия информации о денежных потоках организации регламентируется Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011, утвержденным приказом Минфина России от 02.02.2011г. № 11 н.

В международной практике анализа денежных потоков организаций, в основе лежит соблюдение требований международной системе финансовой отчетности, в частности МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств», действующий с 1 января 1994 г.(с последующими изменениями и дополнениями

Для внешних пользователей и внутренней оценки анализа денежных потоков организации эти отчеты является основным источником информации. Несмотря на то, что российское положение максимально приближено к международным стандартам, в них существуют различия. В первую очередь в российском положении отсутствует определение денежных средств и чистого денежного потока, не рассматривается возможность составления отчета косвенным методом и определены более жесткие (регламентированные) требования к отражению информационной базы денежных потоков.

Предлагаем рассмотреть общие требования и ряд несоответствий в терминологии, формировании отчетов и отражении информации о денежных потоках организации согласно российским правилам (ПБУ 23/2011) и международным стандартам (МСФО 7).

Отчет о движении денежных средств и по российским правилам и по международным стандартам содержит сведения об остатках денежных средств на начало и конец отчетного периода, положительных и отрицательных потоках денежных средств в разрезе: текущей деятельности - считается деятельность организации, основной целью которой является извлечение прибыли, либо не имеющая такой цели в соответствии с видами деятельности: производством промышленной продукции, продажей товаров, сдачей имущества в аренду, выполнением строительных работ, оказанием услуг общественного питания, заготовкой продукции, и т. п.

Денежный поток, который формируется в результате текущей деятельности, занимает наибольший удельный вес в совокупном денежном потоке, т.к. текущая деятельность определяет профиль и является основным компонентом всей хозяйственной деятельности организации.

Формы и методы текущей деятельности организации зависят от ее отраслевых особенностей, таким образом, циклы денежных потоков различных организаций отличаются. Хозяйственные операции, определяющие текущую деятельность достаточно регулярны, и делают денежный цикл достаточно четким. Текущая деятельность является в большинстве случаев основным источником прибыли, следовательно, и основным источником денежных потоков.

Инвестиционная деятельность - это деятельность организации, связанная с приобретением внеоборотных и нематериальных активов, а также их продажей; с осуществлением финансовых вложений в ценные бумаги вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставление другим организациям займов и т. п.

Цикл денежных потоков по инвестиционной деятельности представляет собой период времени, за который вложенные во внеоборотных активы денежные средства, вернутся в организацию в виде накопленной амортизации, процентов или выручки от их реализации.

Финансовая деятельность - это деятельность организации, в результате которой изменяются состав и величина собственного капитала организации, заемных средств в виде поступлений от выпуска акций, облигаций, предоставления другими организациями займов, погашение заемных средств и т.п. Финансовой деятельности организации присущи специфические виды рисков, т.к. она зависит от его состояния, имея с ним непосредственную связь. Развитый и устойчивый финансовый рынок может стимулировать ее деятельность, таким образом, обеспечивая увеличение денежного потока этой деятельности и наоборот.

«Каждая часть отчета, содержащая показатели денежных средств по трем видам деятельности, построена по единому принципу. Вначале отражаются показатели (группа строк) отдельных видов поступлений денежных средств. Затем следует группа строк, содержащая показатели выбытия денежных средств. В конце каждой части приводится строка, которая отражает чистый денежный поток (разницу между притоком и оттоком) по той или иной деятельности. Величина чистого денежного потока позволяет установить избыточность или недостаток денежной массы в разрезе видов деятельности».

Анализ показателей, представленных в отчете о движении денежных средств, позволяет разрабатывать методы оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих денежных потоков. Кроме того, отчет о движении денежных

средств способствует сопоставимости операционных показателей, путем устранения влияния различных методов учета для одинаковых операций и событий. Информация, содержащаяся в отчете о движении денежных средств, необходима для выявления точных прошлых прогнозных оценок, а также для анализа связи между прибылью организации и чистым денежным потоком.

Информация о денежных потоках по текущей деятельности дает возможность прогнозировать будущие денежные потоки, оценить окупаемость инвестиционных затрат, определить уровень достаточности денежных средств без привлечения внешних источников финансирования для погашения кредитов и займов, а также выплаты дивидендов и вложений в новые инвестиционные проекты. «Движение денежных средств по инвестиционной деятельности отражает направления их использования с целью генерирования в будущем доходов, положительных денежных потоков от операционной деятельности. Отрицательный чистый денежный поток в период активизации капитальных затрат свидетельствует о реализации стратегии коммерческой организации в части расширения производственной базы в условиях роста масштабов бизнеса. Потоки денежных средств по финансовой деятельности обусловлены потребностями организации в привлечении займов и кредитов, а также изменением уставного капитала. Такая информация позволяет установить, насколько деятельность коммерческой организации зависела в анализируемом периоде от привлечения заемных средств как в части финансирования обычных видов деятельности, так и инвестиционной».

Правила ПБУ 23/2011 диктуют нам отражать состав денежных средств и денежных эквивалентов и представлять увязку сумм, представленных в отчете о движении денежных средств, с соответствующими статьями бухгалтерского баланса. Также организации следует раскрывать информацию о движении денежных средств согласно принятой ею учетной политике.

Тогда как стандарты МСФО 7 предлагают представлять сведения о движении денежных средств в форме, которая наилучшим образом соответствует характеру его деятельности.

Отчет о состоянии денежных потоков представляют собой реальный носитель информации финансового состояния хозяйствующего субъекта. В большей мере это касается торговых организаций, поскольку практически весь их капитал, выраженный в финансовых средствах, заключен в дебиторской и кредиторской задолженности.

Платежеспособность - это характеристика уровня риска деятельности предприятия с точки зрения сбалансированности или превышения доходов над расходами.

По своей экономической сути уровень платежеспособности является ведущей характеристикой, степенью соответствий состава источников финансового обеспечения в составе активов. В отличие от уровней платежеспособности, посредством которых производится оценка состояния оборотных активов и краткосрочных обязательств хозяйствующих предпринимательских структур. Тем самым текущие состояния финансовой устойчивости определяются на базе соотношений различных видов источников финансового обеспечения и их соответствий заданным составам активов [19, с. 270].

Если уровни платежеспособности - это внешние проявления текущих состояний финансов предприятий, то уровни финансовой устойчивости - внутренние их стороны, отражающие уровень сбалансированности финансовых и товарных потоков, соотношения прибыли и затрат, средств и источников их финансирования [13, с. 21].

Устойчивые уровни финансового состояния, в свою очередь, благоприятно влияют на объемы основной предпринимательской деятельности, обеспечение потребностей производств необходимыми запасами и материалами. Поэтому финансовые направления деятельности как составной части функционирования предприятий должны быть направлены на обеспечение планомерных поступлений и затрат финансов, выполнения обязательств по расчетам, достижения наиболее рационального соотношения собственного и заемного капиталов и наиболее эффективное их распределение [25, с. 25-26].

Главная цель финансовой деятельности субъектов предпринимательской деятельности состоит в наращивании собственных финансовых и материальных ресурсов с целью обеспечить устойчивое положение в текущих условиях рынка. Для этого необходима постоянная поддержка заданных уровней платежеспособности и рентабельности предприятий, а также оптимальных структур активов и пассивов балансов. Следовательно, основными задачами анализа текущих состояний финансовой устойчивости предприятий следует считать:

- своевременную и объективную диагностику текущих значений финансового состояния предприятий, выявление текущих проблем в снижении уровней финансового состояния и изучение причин их присутствия;



- создание резервных путей и методов, реализация которых направлена на улучшение уровней финансового состояния хозяйствующих субъектов, их уровней платежеспособности и рыночной устойчивости;
- разработку конкретных предложений, реализация которых направлена на достижение максимально эффективного использования финансов и укрепления текущего финансового состояния предприятий и фирм;
- проведение своевременного прогнозирования текущих результатов финансовой активности и разработки моделей повышения уровней финансового состояния при различных моделях использования ресурсов [24, с. 46-47].

Одна из наиболее актуальных задач, стоящих перед руководством любой организации - это эффективное управление денежными потоками, как способом достижения поставленных целей и задач для дальнейшего развития деятельности организации. Для этого необходим как можно более точный прогноз эффективного использования денежных потоков, т.к. денежная оценка выступает в качестве универсального измерителя.

Для эффективного управления денежными потоками торговая организация должна разработать и утвердить специальные бюджеты и планы, построить графики платежей, схемы и этапы прохождения заявок на оплату счетов поставщиков и выполнения прочих обязательств компании. В последнее время особенно эффективной становится система сбалансированных показателей, которая позволяет отслеживать не только финансовые потоки организации, но и следить за ее общим финансовым состоянием.

При традиционном подходе управление денежными средствами рассматривается как управление текущим остатком денежных средств компании. Альтернативный подход рассматривает его как искусство, переходящее в науку управления краткосрочными ресурсами для поддержания текущей деятельности, мобильности фондов, ликвидности.

В современных условиях финансисту остается только выбрать эффективный механизм управления денежными потоками, опираясь на опыт западных компаний и обучающие программы. Так, система оценки качества (Total Quality Management), внедренная на многих предприятиях, предлагает свой вариант решения проблемы управления денежным потоком. В настоящее время применение "Тотального управления деньгами" (оригинальное название этой системы - Total cash management (TCM)) является очередным модным для западного менеджмента

течением. Согласно TCM на практике применяются два следующих принципа:

- все подразделения компании должны использовать имеющиеся в распоряжении или принципиально доступные денежные ресурсы;
- каждый работник организации может повлиять на увеличение денежных ресурсов.

Прагматическая цель TCM состоит в создании системы, которая, с одной стороны, способствует успешному генерированию денежных потоков, а с другой стороны, способствует не менее качественному их использованию. Системность концепции TCM проявляется не только в том, что каждое функциональное подразделение и даже каждый человек играют свою роль в реализации стратегических установок, но также и в том, что дополнительный эффект может создаваться на стыке между подразделениями.

Для оценки эффективности работы системы управления денежными потоками и финансового состояния компании используется три основных отчета: баланс предприятия, Отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств. Все они входят в обязательную годовую финансовую отчетность компании, несут определенную смысловую нагрузку и, безусловно, весьма важны для оценки эффективности работы и финансового состояния.

Отчет о прибылях и убытках, например, является наиболее информативным для оценки деятельности фирмы за определенный период в процессе создания столь необходимой для успешного функционирования компании прибыли. Однако получение прибыли, как это ни странно звучит, само по себе автоматически не гарантирует выживание организации и поддержание достаточного объема денежных средств.

Отчет о движении денежных средств (ОДДС) - один из наиболее полезных финансовых документов, которые составляет компания. Но многие финансовые менеджеры пропускают его, уделяя большее внимание удобным для зрительного восприятия отчетам - балансу и Отчету о прибылях и убытках. Однако следует признать, что отчет о движении денежных средств может обеспечить необходимую информацию, отражающую реальную картину бизнеса лучше, чем другие документы. Прежде всего он позволяет ответить на вопрос «Прибыль есть, а почему денег нет?». Анализируя отчетность, необходимо обращать внимание не только на способность компании зарабатывать прибыль, но и на ее способность генерировать денежные потоки по операционной деятельности, на

инвестиционные возможности и политику в области финансирования в целом. Отчет о движении денежных средств помогает инвесторам, собственникам и кредиторам оценить:

- способность фирмы создавать положительные денежные потоки в будущем;
- возможность погашать обязательства и выплачивать дивиденды;
- причины, вызвавшие отклонения значения чистой прибыли от значения чистых денежных потоков, представляющих собой разницу между притоком (поступлениями) и оттоком (платежами);
- инвестиционную и финансовую политику компании.

## **1.2 Форма, структура и методы составления отчета о движении ДС**

Организация и ведение бухгалтерского учета в России регламентируется нормативными документами, которые имеют различный статус. В зависимости от статуса документа и его назначения они могут ранжироваться по уровням регулирования.

Законодательный уровень регулирования, представлен актами, определяющими методологию и порядок организации бухгалтерского учета в Российской Федерации, и состоит из Федерального закона «О бухгалтерском учете» [3], иных федеральных законов, указов Президента Российской Федерации, постановлений Правительства Российской Федерации.

Нормативный уровень регулирования состоит из положений по бухгалтерскому учету, утверждаемых Министерством финансов, а также указаний по их применению

Органы Правительства РФ, в рамках своей компетенции, определяют порядок учета отдельных объектов, так, например, организация денежного обращения в стране определяется правилами, установленными Центральным банком Российской Федерации.

Денежные средства - это часть активов предприятия, представляющая собой наличные и безналичные платежные средства в российской и иностранной валюте.

Наличные денежные средства находятся в кассе организации, в виде бумажных и металлических денежных знаков, безналичные денежные средства - в виде остатков на расчетных, валютных и специальных счетах в кредитных организациях [9, с. 205].

Кроме того, денежные средства организации могут находиться в пути или в виде денежных документов в кассе.

В качестве денежных средств рассматриваются также денежные эквиваленты.

Главными задачами бухгалтерского учета денежных средств в организации выступают [11, с. 612]:

- своевременное отражение хозяйственных операций, связанных с движением денежных средств и денежных документов в организации;
- четкий и качественный контроль за сохранностью кассовой наличности, ценных бумаг и денежных документов;
- контроль целевого использования денежных средств;
- соответствие форм расчетов, предусмотренных договорами с контрагентами;
- оценка правильности, целесообразности и своевременности расчетов с различными государственными инстанциями и персоналом;
- взаимосверка расчетов с контрагентами.

Организация имеет в своем распоряжении помещение кассы, посредством которой осуществляет прием и выдачу денежной наличности. В кассе имеется сумма наличных денежных средств в пределах установленного лимита. Суммы, превышающие установленный лимит, хранятся в кассе исключительно в дни выплаты заработной платы.

Поступление наличных денежных средств осуществляется при оформлении приходных кассовых ордеров. Выдача финансовых ресурсов оформляется расходным кассовым ордером. Приходные и расходные кассовые документы регистрируются в специальном журнале в хронологическом порядке.

Важными документами, связанными с кассой выступают платежные ведомости, заявления на выдачу денежной наличности и пр.

Сдача денежных средств для зачисления их на расчетный счет производится посредством заполнения объявления на взнос наличными. Приходный кассовый ордер подписывает главный бухгалтер и кассир. Расходные документы - руководитель, кассир и главный бухгалтер.

Важным моментом в процессе движения денежной наличности организации выступает то, что приходные и расходные кассовые документы формируются исключительно в день совершения непосредственно операции [21, с. 201].

С целью учета операций по движению финансовых средств в организации ведется специализированный документ - кассовая книга, которая в рамках организации ведется в единственном экземпляре. Никакого рода исправления в кассовых документах не допускаются.

Запись в кассовую книгу производится кассиром исключительно после фактического получения или выплаты денежных средств. Периодически в конце каждого дня подводятся итоги по кассовой книге за день. Получившийся остаток переходит начальным сальдо на следующий день.

Суммы, превышающие установленный лимит кассы, должны в обязательном порядке сдаваться на расчетный счет организации. Большинство денежных расчетов в организациях ввиду больших оборотов осуществляются через расчетный счет.

В соответствии с действующим законодательством в современных условиях допускается использование следующих форм безналичных расчетов: платежные поручения; платежные требования; чеки; аккредитивы [5].

Факты хозяйственной деятельности, связанные с наличием денежных средств, можно квалифицировать по двум направлениям: по экономическому содержанию и по юридической форме.

В структуре объектов управления выделяют факты хозяйственной деятельности, связанные с наличием и движением на стадиях поступления и выбытия:

- денежных средств в национальной валюте РФ;
- денежных средств в иностранной валюте;
- денежных документов.

В структуре объектов права выделяют факты хозяйственной деятельности, связанные [2]:

- с движением наличных денежных средств, при осуществлении расчетов между юридическими лицами и расчетов с населением;
- с движением безналичных денежных средств, в рамках договора банковского счета при осуществлении расчетов платежными поручениями, расчетов по аккредитиву, расчетов по инкассо;
- с переходом права собственности на валютные ценности, с использованием в качестве средства платежа иностранной валюты;
- с движением денежных документов, удостоверяющих обязательственные правоотношения.

Основные группы хозяйственных операций, осуществляемых в организациях, отражают:

- поступление наличных денежных средств в кассу;
- выдача наличных денежных средств из кассы;
- зачисление денежных средств на расчетные и специальные счета;
- списание денежных средств с расчетных и специальных счетов;
- покупка иностранной валюты;
- продажа иностранной валюты;
- поступление в кассу и выдача из кассы денежных документов.

Движение денежных потоков, отражающих поступление денежных средств в организацию и направления их использования по видам деятельности

Задачами учета денежных средств являются [17, с. 158]:

- полная и своевременная регистрация операций, связанных с движением денежных средств в кассе и на счетах в банках;
- контроль наличия денежных средств, их сохранности и целевого использования;

-полное, своевременное и правильное отражение в учетных регистрах операций по движению денежных средств;

-контроль соблюдения расчетно-платежной дисциплины;

-правильное и своевременное проведение инвентаризации кассовой наличности и отражение ее результатов в учете.

Решение этих задач зависит от соблюдения следующих основных принципов учета денежных средств:

-свободные денежные средства должны храниться только в банке, и их выдача и использование осуществляться в соответствии с целевым назначением;

-платежи производятся с согласия или акцепта плательщика, или по его поручению; без согласия - только в случаях, предусмотренных действующим законодательством;

-платежи производятся за счет собственных средств плательщика или за счет кредитов банка;

4) при наличии денежных средств на расчетном счете в достаточном объеме их списание со счета осуществляется в порядке календарной очередности.

Денежные средства, за исключением денежных документов, принимаются к учету по нарицательной стоимости, то есть по стоимости, указанной на денежном знаке или числящейся на банковском счете. Синтетический учет денежных средств ведется на следующих счетах: 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 57 «Переводы в пути» [24].

Все операции с наличными средствами в кассе выполняет кассир, являющийся должностным лицом с полной материальной ответственностью за их сохранность. Первичный учетный документ, подтверждающий проведение денежных расчетов в кассе, оформляется на бланках типовой учетной формы, исправления в котором, не допустимы.

Прием и выдача денежных средств по кассовым ордерам осуществляется только в день их составления.

Учет наличия и движения кассовой наличности в бухгалтерии ведется на счете 50 «Касса», на основании отчетов кассира. По дебету счета отражается поступление

денежных средств, а по кредиту счета - выдача денег из кассы.

При нахождении в кассе наличной иностранной валюты, выданной банком на строго установленные цели, учет ее ведется на обособленном аналитическом счете «Касса в иностранной валюте» в двух оценках: в рублях и по видам валют. При хранении в кассе денежных документов, стоимость их обособляется на субсчете «Денежные документы». Оцениваются денежные документы по сумме фактических затрат на их приобретение.

По дебету счет 50 «Касса» корреспондирует со следующими счетами [24]:

- счет 51 «Расчетный счет» - на сумму поступивших из банка денег;
- счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» - на сумму выручки от продажи продукции, выполненных работ или оказанных услуг;
- счет 71 «Расчеты с подотчетными лицами» - на сумму возврата в кассу подотчетным лицом неизрасходованного ранее полученного аванса;
- счет 75 «Расчеты с учредителями» - на сумму взноса наличными, в счет их вкладов в уставный капитал организации.

Использование наличности отражается в учете по кредиту счета 50 «Касса» в корреспонденции с дебетом счетов:

- счет 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» - на сумму выплаты заработной платы;
- счет 71 «Расчеты с подотчетными лицами» - в сумме возмещения расходов по авансовому отчету и выдаче денег в подотчет;
- счет 51 «Расчетный счет» - на сумму возврата невыплаченной (депонированной) заработной платы;
- счет 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» - на сумму погашенной задолженности перед поставщиками;
- счет 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям» - на сумму выданного займа работникам;
- счет 66 «Расчеты по кредитам и займам» - на сумму погашения краткосрочного займа и процентов по нему.



В целях контроля над правильностью отражения в учете кассовых операций и соблюдения кассовой дисциплины не реже одного раза в месяц проводится внезапная инвентаризация кассы.

Если в результате инвентаризации был выявлен излишек или недостача, то они отражаются в учете следующими проводками [24]:

Дебет счета 50 «Касса» Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы» - приходится выявленный излишек кассовой наличности;

Дебет счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» Кредит счета 50 «Касса» - в учете отражается сумма выявленной недостачи по кассе;

Дебет счета 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям» Кредит счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» - обнаруженная сумма недостачи предъявляется кассиру при установлении его вины;

Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» Кредит счета 94 «Недостачи и потери от порчи ценностей» - сумма недостачи списывается на финансовые результаты организации как прочие расходы, если будут установлены обстоятельства, не дающие основания рассматривать выявленную недостачу как материальный ущерб по вине кассира

При осуществлении расчетов через кассу необходимо руководствоваться следующим [5]:

- расчеты между юридическими лицами наличными денежными средствами ограничены предельными размерами, установленными решением ЦБ РФ. В настоящее время лимит расчетов наличными деньгами определен в размере 100000 руб.;

- наличные денежные расчеты должны производиться организациями с обязательным применением контрольно-кассовой техники, которая подлежит регистрации в налоговом органе по месту нахождения организации.

Наличные денежные средства на текущие повседневные расходы организация может хранить в своей кассе в пределах согласованного с обслуживающим банком лимита.

Основным банковским документом, подтверждающим операцию по зачислению денежных средств на расчетный счет или снятие их с расчетного счета, является

выписка банка. К выпискам банка прилагаются первичные расчетные документы, явившиеся основанием для совершения необходимых операций:

- при наличных расчетах - чек денежный и объявление на взнос наличными;
- при безналичных расчетах - платежное поручение, платежное требование.

Кроме того, организация имеет право открывать особые и иные специальные счета для учета средств целевого финансирования и целевых поступлений, а также чековых книжек, аккредитивов и других платежных документов. Обособленное хранение таких средств в банках осуществляется для обеспечения контроля за их целевым использованием. В синтетическом учете их наличие и движение отражается на счете 55 «Специальные счета в банках» [24].

Информация о состоянии и движении денежных средств обобщается в регистрах бухгалтерского учета и раскрывается в формах бухгалтерской отчетности. Основным источником информации для анализа денежных потоков - отчет о движении денежных средств.

Отчет построен таким образом, что вся хозяйственная деятельность, по которой проходит движение денежных средств, подразделяется на финансовую, текущую и инвестиционную.

Цель составления отчета о движении денежных средств состоит в предоставлении его пользователям полной, правдивой и детальной информации об изменении денежных средств предприятия за отчетный период.

Любое приобретение сопровождается соответствующими платежами, так же как и любая продажа сопровождается поступлением денег. Возникновение или погашение задолженности также приводит в движение денежные средства. Информация в отчете представляется как минимум за два периода - отчетный и предшествующий, по видам поступлений и направлениям их использования.

Для составления отчета МСФО № 7 допускает использование двух методов: прямого и косвенного. При использовании прямого метода баланс движения денежных средств от основного вида деятельности определяется путем суммирования всех притоков от нее и вычитания из полученной суммы всех расходов, обусловленных основной деятельностью. Аналогичным образом определяются балансы по инвестиционной и финансовой деятельности, а затем определяется чистый денежный приток или чистый денежный отток денежных

средств.

Достоинством метода является то, что отражаются основные источники притока и направления оттока денежных средств. Данный метод формирования информации позволяет установить взаимосвязь между объемом продажи продукции и денежной выручкой за отчетный период; идентифицировать статьи, формирующие наибольший приток и отток денежных средств; использовать полученную информацию для прогнозирования денежных потоков; контролировать все поступления и направления расходования денежных средств.

Недостаток метода в том, что он не дает возможности учесть зависимость изменения величины денежных средств от величины прибыли.

Такую зависимость можно установить при формировании отчета с использованием косвенного метода.

Показатели отчета о движении денежных средств определяются на основании аналитических данных по счетам 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет», 55 «Специальные счета в банках». Данная информация содержится соответственно в журналах-ордерах № 1, № 2, № 2/2, № 3, а также в ведомостях № 1, № 2, № 2/2, Главной книге (при журнально-ордерной форме учета) или в аналогичных по назначению регистрах при применении других форм учета. Отчет составляется прямым методом с указанием всех потоков денежных средств.

Показатели строк «Остаток денежных средств на начало отчетного периода» и «Остаток денежных средств на конец отчетного периода» определяются как сумма остатков по счетам 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет», 55 «Специальные счета в банках» на начало года и конец отчетного периода соответственно. Эти данные должны быть тождественны показателям третьей и четвертой графы строки 1250 бухгалтерского баланса, так как отчет о движении денежных средств является пояснением к основной форме отчетности [15, с. 102]

Общее изменение денежных средств по данным бухгалтерского баланса (графа 4, строка 1250 минус графа 3, строка 1250) должно соответствовать сумме показателя «Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов» в отчете о движении денежных средств (графа 3).

Все три вида деятельности, в разрезе которых формируются показатели отчета, оказывают влияние на объем денежных ресурсов организации. При этом происходит постоянное перетекание денежных потоков из одной сферы в другую,

что обеспечивает работоспособность предприятия.

По каждому виду деятельности определяется показатель «Чистые денежные средства», сумма которых формирует итоговый показатель «Чистое увеличение или уменьшение денежных средств».

Таким образом, информационная насыщенность отчета о движении денежных средств достаточно высока. Его данные показывают, откуда в организацию поступили средства в течение отчетного периода и на какие цели они были потрачены.

По данным отчета можно проанализировать состояние расчетов организации денежными средствами: наличными и безналичными.

Данный отчет вместе с остальными формами бухгалтерской отчетности, обеспечивает представление информации, позволяющей оценить показатели денежного оборота, а также понять произошедшие изменения в чистых финансовых результатах организации, их финансовую структуру. Он является основанием для принятия управленческих решений по регулированию во времени денежных потоков в условиях постоянно изменяющейся внешней и внутренней среды, и оценивать платежеспособность предприятия.

### **1.3 Взаимосвязь отчётной информации о денежных потоках с чистой прибылью предприятия**

Основными источниками информации о состоянии и движении денежного капитала предприятия, доступными как внутренним, так и внешним пользователям, служат данные форм бухгалтерской (финансовой) отчетности из которых можно вывести данные о чистой прибыли предприятия:

- Бухгалтерский баланс - форма № 1;
- Отчет о финансовых результатах - форма № 2;
- Отчет о движении денежных средств - форма № 3.

В этих формах содержатся данные об объемах денежных средств и их эквивалентах; данные, характеризующие изменение денежных статей, взаимосвязь прибыли и денежного капитала, движение оборотных активов и денежных средств.

Отчетный бухгалтерский баланс раскрывает имущественное и финансовое положение организации с точки зрения источников финансовых ресурсов (собственный капитал и обязательства (заемный капитал), а также размещения привлеченного капитала организации в экономические ресурсы (активы). Отчетные показатели баланса по своему характеру позволяют выявлять абсолютные и относительные показатели активов, обязательств и собственного капитала только по состоянию на отчетную дату.

Отчет о финансовых результатах не содержит непосредственной информации о движении денежного капитала предприятия. Он формируется таким образом, что в нем находят отражение экономические обороты организации за отчетный период, показывающие доходы от деятельности и сопряженные с ведением деловой активности учетные расходы. Экономический эффект оборота от совершения хозяйственных операций выражается в превышении доходов над расходами, т.е. в образовании прибыли отчетного периода. Доходы и расходы организации рассматриваются в связи с движением активов и обязательств, приводящим к приросту собственного капитала.

Отчет о движении денежных средств - это динамический отчет, который методами балансовых обобщений определенных хозяйственных операций отчетного периода объясняет поступление и выбытие реальных финансовых средств. В сравнении с балансом и отчетом о прибылях и убытках он ориентирован на раскрытие для внешних пользователей бухгалтерской отчетности дополнительных сведений о финансовом положении организации.

Следует отметить, что в соответствии с требованиями международных учетных стандартов отчетность по денежным потокам является обязательной, наряду с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах. Именно эта форма (№ 3) отражает реальное финансовое положение и платежеспособность предприятия, поэтому выступает основным источником информации о денежных потоках

Данные отчета о движении денежных средств наряду с другими формами отчетности:

-отражают масштабы денежного оборота организации (откуда поступили денежные средства, каков характер их происхождения, на что они были направлены при расходовании);

-раскрывают обстоятельства того, как исполнены обязательства организации перед собственниками, деловыми партнерами, государством и персоналом. Погашение обязательств позволяет оценить текущую ликвидность и долгосрочную платежеспособность организации;

-показывают способность организации к генерированию денежных средств в результате совершения хозяйственных операций и тем самым представляют уровень кредитоспособности организации, возможности реализации проектов по расширению масштабов деятельности организации. Сведения о денежном обороте помогают оценить способность организации и в будущем обеспечить превышение притока денежных средств над их оттоком;

-позволяют установить причины и размеры расхождений между приростом денежных средств и чистой прибылью организации; обеспечить ясную связь между доходами, расходами, запасами, задолженностью, поступлением и расходованием денежных средств. Это помогает оценить условия привлечения денежного капитала, размеры иммобилизации денежных средств, а также рассмотреть последствия недоходообразующих внутренних денежных оборотов организации;

-позволяют контролировать процесс обслуживания долговых обязательств и создания необходимых резервов по погашению основной суммы долга (образование погасительных фондов, фондов для выкупа и т.п.).

Данные формы № 3 характеризуют изменения в финансовом положении организации в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Помимо перечисленных выше форм отчетности информация о денежных потоках содержится в регистрах текущего бухгалтерского учета: главной книге, оборотных ведомостях по счетам учета денежных средств (50,51,52,55,57), материальных активов (10,41), реализации активов (90,91), начислению амортизации (02,05), расчетам с покупателями и поставщиками (60,62), дебиторами и кредиторами и т.д.

Отчет о движении денежных средств строится по принципу балансового уравнения.

Отчет позволяет не только увязать между собой балансовые суммы остатков денежных средств с суммами оборотов денежной массы, но и раскрыть источники и характер денежных оборотов, влияние этих оборотов на финансовое положение организации, охарактеризовать эффективность оборота денежного капитала.

Если руководство организации стремится полно и достоверно, с учетом специфики деятельности предприятия раскрыть финансовую информацию во всех существенных аспектах, необходима разработка концепции отчета о движении денежных средств. При формировании данной концепции обычно учитываются следующие положения:

-оборот денежного капитала рассматривается с учетом денежных эквивалентов;

-отчет о движении денежных средств формируется с учетом масштабности деятельности (для крупной корпорации, небольшой коммерческой организации, производственного кооператива, товарищества и т.д.);

-отчет о денежных потоках может быть предназначен для удовлетворения информационных запросов отдельных категорий пользователей (например, кредиторов, акционеров, инвесторов и т.п.);

-в отчете о денежных потоках заметную роль играет прозрачность внутренних денежных оборотов коммерческой организации, так как сохранность денежных средств еще не означает целесообразности их привлечения, а поддержание определенного уровня ликвидности не гарантирует получения требуемой доходности, разумной формы расчетов и т.п.;

-информация может быть подана с различной аналитической ценностью (например, по прямому и косвенному методу, на основе валовых и чистых потоков денежных средств, с приведением минимального объема данных и с расширением сведений об обороте денежного капитала), что позволяет обеспечить взаимосвязь показателей не только в рамках данного отчета, но и других форм бухгалтерской отчетности.

## **Глава 2 Анализ денежных потоков ООО «Техно-Николь»**

## **2.1 Организационно-экономическая характеристика рассматриваемого предприятия**

ТехноНИКОЛЬ — крупнейший в Европе производитель и поставщик кровельных, гидроизоляционных и теплоизоляционных материалов. Более 200 миллионов человек во всем мире живут и работают в зданиях, построенных с использованием материалов Корпорации «ТехноНИКОЛЬ». Компания ТехноНИКОЛЬ поставляет свою продукцию по всей территории России: от крайнего севера до самой южной точки страны.

ООО «УТС ТехноНИКОЛЬ» входит в торговую сеть Корпорации «ТехноНИКОЛЬ – строительные системы», которая имеет свое производство, научные и учебные центры, работающие в различных направлениях. Компания «ТехноНИКОЛЬ» зарегистрирована в 1992 году, активно работает на рынке строительных материалов с 1993 года. Штаб-квартира «ТехноНИКОЛЬ» находится в Москве.

Корпорация ТехноНИКОЛЬ на рынке уже 18 лет, что говорит об огромных масштабах её деятельности. К основным видам деятельности ООО «УТС ТехноНИКОЛЬ» относятся:

- 1) Оптовая и розничная торговля промышленными товарами, включая продукцию производственно-технического назначения и народного потребления, а также продовольственными товарами и сельскохозяйственной продукцией;
- 2) торгово-закупочная деятельность;
- 3) выполнение экспедиционных и транспортных работ, необходимых для реализации продукции, а также оказание экспедиционных и транспортных услуг предприятиям, организациям, гражданам, осуществление международных перевозок;
- 4) коммерческое посредничество и представительство, в том числе представительские услуги зарубежным фирмам на территории страны;
- 5) деятельность по сдаче имущества, в т.ч. оборудования, в аренду;
- 6) проектирование зданий и сооружений;
- 7) устройство и ремонт кровли;



8) консультационные, маркетинговые, рекламно-сервисные услуги;

9) другие виды деятельности, соответствующие целям и задачам Общества и не противоречащие действующему законодательству.

ООО «ТехноНИКОЛЬ» имеет линейно-функциональную структуру управления. Такая структура обеспечивает такое разделение управленческого труда, при котором линейные звенья управления призваны командовать, а функциональные - консультировать, помогать в разработке конкретных вопросов и подготовке соответствующих решений, программ, планов.

Бухгалтерия ООО «УТС ТехноНИКОЛЬ» состоит из следующих штатных единиц: главный бухгалтер, заместитель главного бухгалтера, экономист-финансист, бухгалтер-кассир.

При ведении бухгалтерского учета главный бухгалтер ООО «УТС ТехноНИКОЛЬ» руководствуется следующими законодательными и нормативными документами:

- Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6.12.2011 г. N402-ФЗ
- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина Российской Федерации от 29.07.1998 г. №34н;
- Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина Российской Федерации от 06.10.2008 г. № 106;
- План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденные Приказом Минфина Российской Федерации от 31.10.2000 г. №94н;
- другие Положения по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность в ООО «УТС ТехноНИКОЛЬ» составляется в следующие сроки:

- ежемесячная (внутренняя) бухгалтерская отчетность составляется в срок до 10-го числа месяца, следующего за отчетным, нарастающим итогом с начала отчетного года;

-ежеквартальная отчетность составляется и представляется в срок до 30-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, нарастающим итогом с начала отчетного года в порядке, предусмотренном законодательством;

-годовая бухгалтерская отчетность составляется и представляется в срок до 30-го числа марта следующего за отчетным года, нарастающим итогом с начала отчетного года в порядке, предусмотренном законодательством.

Состав информации, подлежащей раскрытию в бухгалтерской отчетности, приведен в каждом из ПБУ.

В период с 2012 по 2014 гг. наблюдается увеличение выручки от реализации продукции. По сравнению с 2012 г. выручка увеличилась на 14 058 604 тыс.р. и соответственно на 194,8% по отношению к 2014 г. По финансовому результату ООО "ТехноНиколь" получено чистой прибыли в 2014 г. 1 650 540 тыс.р., что на 1 181 415 тыс.р. больше по сравнению с 2013 годом. Это связано с увеличением прибыли от продажи продукции в 2014 г. на 717 164 тыс. р. по сравнению с 2013 г, и увеличению коммерческих расходов на 1 315 969 тыс.р. по сравнению с 2013 г. или на 125% соответственно.

Одним из важнейших факторов устойчивого развития предприятия является обеспеченность его основными фондами в необходимом количестве и ассортименте и более полное их использование.

В 2014 году среднесписочная численность персонала по сравнению с 2012 годом увеличилась на 11 человек. Фонд оплаты труда к 2014 году составил 1 224 786 тыс.р. что в сравнении с 2012 годом увеличился на 471 208 тыс.р.

Средняя заработная плата увеличилась в 2014 году по сравнению с 2012 годом на 36,2 %.

Фондоотдача показывает, что в 2012 году на 1 рубль основных фондов выпущено продукции на 1,3 р., к 2013 году наблюдается уменьшение этого показателя на 5,10,6%. В 2014 году по сравнению с 2013 годом фондоотдача увеличилась на 5,4%.

Увеличение показателя фондоотдачи свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств и расценивается как положительная тенденция.

Показатель фондоемкость в 2013 году по сравнению с 2012 годом увеличился на 17,1%. Изменение фондоёмкости в динамике показывает изменение стоимости основных средств на 1 рубль продукции. Увеличение этого показателя в динамике при одновременном уменьшении фондоотдачи говорит об уменьшении затрат предприятия.

За анализируемый период показатели эффективности использования основных фондов имеют тенденцию к снижению, т.е. использование основных фондов ухудшается.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. практически абсолютно ликвидными активами. В ООО "ТехноНиколь" коэффициент абсолютной ликвидности в 2012 показатель не превышает норматив, это говорит о том, что денежных средств организации не хватало для покрытия краткосрочных обязательств, но в 2013-2014гг, этот показатель увеличивается, и показатель становится выше нормы, что говорит об улучшении дел в организации.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2012-2013гг. показатель г. ниже необходимого значения, но в 2014 г. он становится выше необходимого значения. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов. Нормальным считается значение коэффициента более 0,8.

Коэффициент текущей ликвидности превышает не превышает норматив в 2012 г. Чем выше этот показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Хорошим считается значение коэффициента более 2. С другой стороны, значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, это может быть связано с замедлением оборачиваемости средств, вложенных в запасы, неоправданным ростом дебиторской задолженности.

Таким образом, рассмотрев организационно - экономическую характеристику ООО "Техно-Николь", можно сделать следующие выводы. Эффективность деятельности предприятия подтверждает динамика показателя производительности труда. Рост данного коэффициента с 2012 г. объясняется, ростом выручки.



Движение  
денежных  
средств по  
текущей  
деятельности

Поступило всего:	17 395 19 039 27 170 +1 644 +8131									
	100 781 943 681 162					109,5	142,7	100	100	100
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	17 356 18 941 26 675 +1 585 +7 733									
	847 885 621 038 736					109,1	140,8	99,7	99,5	98,18
Прочие доходы	38 253 44 592 49 740 +6 339 +5 148					116,6	111,5	0,3	0,5	1,82
Денежные средства, направленные:	13 612 17 926 23 576 +4 314 +5 650									
	005 594 909 589 315					131,7	131,5	100	100	100
- на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	12 658 16 146 21 467 +3 487 +5 321									
	478 259 441 781 182					127,5	132,9	92,9	90	91,05
- на оплату труда	753 877 1 224 +124 +346									
	578 938 786 360 848					116,5	139,5	5,5	4,89	5,19
- на выплату дивидендов, процентов	12 456 10 325 103 -2 131 -10 222					82,9	0,99	0,09	0,05	0



Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	-	5331	-	-	-	-	-	-	-	10,4
Полученные процентов	926 542	908 273	36 000	-18 269	-872 273	98,0	3,9	92,6	94,3	70,11	
Полученные дивидендов	73 820	55 087	10 008	-18 733	-45 079	74,6	18,2	7,4	5,7	19,5	
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Прочие доходы (поступления) по инвестиционной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Выбыло всего:	1 465 968	3 017 580	3 860 472	+1 551 612	+842 892	205,8	127,9	100	100	100	

Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	120	279	747	+158	+467	231,4	267,4	8,2	9,2	19,3
Приобретение ценных бумаг	-	2 310 186	-	-	-	-	-	-	91,7	-
Займы, предоставленные другим организациям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	1 345 244	428 000	3 113 212	-917 244	+2 685 212	100	727,4	-	14,2	80,6
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	-539 426	-2 054 220	-3 809 133	1 514	1 754 794 913	31,8	-	-	-	-



Движение  
денежных  
средств по  
финансовой  
деятельности

Поступило всего:	1 139 722	1 592 075	168 761	+452 353	-1 423 314	139,7	10,6	100	100	100
------------------	--------------	--------------	------------	-------------	---------------	-------	------	-----	-----	-----

Поступления от  
займов и  
кредитов,  
предоставленных  
другим

	592 424	427 508	168 761	-164 916	-258 747	72,2	39,5	51,9	26,8	100
--	------------	------------	------------	-------------	-------------	------	------	------	------	-----

организациям

Денежные  
вклады  
собственников

	547 298	1 164 567	-	+617 269	-	212,8	-	48,1	73,2	-
--	------------	--------------	---	-------------	---	-------	---	------	------	---

Выбыло всего:

	602 241	423 607	52 901	-178 634	-370 706	70,3	12,5	100	100	100
--	------------	------------	--------	-------------	-------------	------	------	-----	-----	-----

Погашение  
займов и  
кредитов (без  
процентов)

	602 241	423 607	52 901	-178 634	-370 706	70,3	12,5	100	100	100
--	------------	------------	--------	-------------	-------------	------	------	-----	-----	-----

На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Погашение обязательств по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Чистые денежные средства от финансовой деятельности	537	1 168	115	630	-1 052	-	-	-	-	-
	482	468	860	987	608					

В результате осуществления производственно - коммерческой деятельности организация существенно увеличила объем денежной массы в части как поступления денежных средств, так и их оттока. Данную ситуацию можно оценить положительно, поскольку она является следствием роста масштабов производства и реализации продукции. Позитивный момент - превышение притока денежных средств по текущей деятельности над их оттоком в анализируемых периодах, обеспечило достижение положительного значения чистого денежного потока. В 2013 г. по сравнению с 2012 г. чистый денежный поток по текущей деятельности уменьшился на 2 669 908 тыс.р., а 2014 г. по сравнению с 2013 г. от увеличился на 2 480 847 тыс.р.

Сумма положительного денежного потока по текущей деятельности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. увеличилась на 1 644 681 тыс.р., темп роста составил 9,5%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличилась на 8 131 162 тыс. р., темп роста составил 42,7%. Это можно считать положительным фактом, так как текущая деятельность должна обеспечивать условия достаточности денежных средств для осуществления операций по инвестиционной и финансовой деятельности.

Рассматривая показатели денежных потоков по видам деятельности, следует отметить, что наибольший объем денежной массы обеспечивает основную текущую деятельность организации. Основные поступления - средства полученные от покупателей и заказчиков. В 2013 г. по сравнению с 2012 г. они увеличились на 1 585 038 тыс. р., темп роста составил 9,1%, удельный вес 99,7%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. они увеличились на 7 733 736 тыс.р., темп роста составил 40,8%, удельный вес 99,5% от всех поступлений. Это объясняется относительной активизацией инвестиционной и финансовой деятельности.

Отток денежных средств по текущей деятельности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. увеличился на 4 314 589 тыс. р., темп роста составил 31,7%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г отток увеличился на 5 650 315 тыс. р., темп роста составил 31,5%, что вполне перекрыто большим приростом притока денежных средств по текущей деятельности. Данный вывод подтверждается положительной динамикой удельного веса оттока денежных средств.

Превышение притока денежных средств над оттоком по текущей деятельности позволило организации существенно увеличить объем операций в инвестиционной и финансовой областях деятельности.

В 2013 г. по сравнению с 2012 г. приток денежных средств по инвестиционной деятельности уменьшился на 37 002 тыс. р., темп роста уменьшился 3,7%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. приток денежных средств уменьшился на 91 202,1 тыс.р., темп роста составил 5,3%.

В 2013 г. по сравнению с 2012 г. отток денежных средств по инвестиционной деятельности увеличился на 1 551 612 тыс.р., темп роста составил 105,8%. Увеличение произошло за счет займов предоставленных другим организациям. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. отток денежных средств по инвестиционной деятельности увеличился на 842 892 тыс.р., темп роста 27,9%.

Превышение оттока денежных средств над притоком по инвестиционной деятельности в 2014 - 2013 гг. почти в три раза, нельзя характеризовать как отрицательный момент. Организация, имея значительные высвобожденные денежные средства от текущей деятельности, активно формировало свою материально - техническую базу и осуществляло иные долгосрочные вложения, имея целью получение отдачи на вложенные средства в относительно отдаленной перспективе, что вполне может соответствовать производственно - коммерческим целям данной организации.

Приток денежных средств по финансовой деятельности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. увеличился на 452 353 тыс. р., темп роста составил 139,7%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. приток уменьшился на 1 423 314 тыс.р., темп роста составил 10,6%. Основные поступления - поступления от займов и кредитов, предоставленных другим организациям.

Отток денежных средств по финансовой деятельности в 2013 г. по сравнению с 2012 г. уменьшился на 178 634 тыс.р., темп роста составил 70,3%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. отток уменьшился на 370 706 тыс.р. темп роста составил 12,5%.

Сравнение величин притока и оттока денежных средств по финансовой деятельности показало, что приток превышает отток денежных средств, в большей степени за счет погашения займов и кредитов.

Таким образом, анализ движения денежных средств прямым методом показал, что по текущей деятельности чистый денежный поток положительный. Это свидетельство успешной деятельности организации и возможности дальнейшего развития за счет собственных средств. Чистый отрицательный денежный поток по инвестиционной деятельности свидетельствует о том, что осуществляются значительные инвестиции во внеоборотные активы и, вероятно, расширяются производственные мощности предприятия. Чистый отрицательный денежный поток по финансовой деятельности свидетельствует о том, что организация не финансирует свою деятельность за счет внешних источников.

Однако необходим дальнейший, более детальный анализ структуры притоков и оттоков денежных средств.

## Таблица 2

Структура притока денежных средств ООО "ТехноНиколь" за 2012- 2014 гг.

Показатели	Изменение, +/-			Удельный вес, %		
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г. к 2012 г.	2014 г. к 2013 г.	2014 г. к 2012 г.

Выручка от продажи и авансы	17 356 847	18 941 885	26 680 952	+1 585 038	+7 739 067	91,6	93,2	99,2
Кредиты, займы и пр. заемные ср -ва	592 424	427 508	168 761	-164 916	-258 747	3,1	2,1	0,6
Дивиденды, проценты и прочие поступления	1 000 362	963 360	46 008	-37 002	-917 352	5,3	4,7	0,2
Всего поступило денежных средств	18 949 633	20 332 753	26 895 721	+1 383 120	+6 562 968	100	100	100

Таким образом, наибольший приток денежных средств был обеспечен за счет выручки от продаж и полученных авансов. В 2013 г. по сравнению с 2012 г. она увеличилась на 1 585 038 тыс. р. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. увеличение произошло на 7 739 067 тыс. р., удельный вес составил 99,2%.

Сумма поступлений в виде займов и кредитов в 2013 г. по сравнению с 2012 г. уменьшилась на 164 916 тыс. р., удельный вес уменьшился на 27,8%. Это обстоятельство свидетельствует об увеличении собственных ресурсов денежных средств организации и уменьшении финансовой зависимости от заемного капитала. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. поступления в виде займов и кредитов уменьшились на 258 747 тыс. р. Это свидетельствует об уменьшении собственных ресурсов денежных средств организации и ухудшении финансовой независимости от заемного капитала.

Сумма поступлений от прочих видов деятельности организации (дивиденды, проценты, доходы от продажи имущества) в 2013 г. по сравнению с 2012 г. уменьшилась на 37 002 тыс. р., удельный вес снизился на 3,7%. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. она уменьшилась на 917 352 тыс. р., удельный вес снизился на 95,2%. Это свидетельствует о том, что организация неэффективно принимает управленческие решения в финансовой и инвестиционной областях деятельности.

Таблица 3

Структура оттока денежных средств ООО "ТехноНиколь" за 2012 – 2014 гг.

Показатели				Изменение, +/-		Удельный вес, %		
	2012	2013	2014	2013 г.	2014 г.	2012	2013	2014
	г.	г.	г.	к 2012 г.	к 2013 г.	г.	г.	г.
Оплата товара, работ, услуг, авансы и подотчетные средства выданные	12 658 478	16 146 259	21 467 441	+3 487 781	+5 321 182	80,7	77,5	78,9
Оплата труда и начисления на оплату труда	941 071	1 227 910	1 818 734	+286 839	+590 824	6	5,9	6,7
Оплата основных средств и долевого участия в строительстве	120 724	279 394	747 260	+158 670	+467 866	0,77	1,3	2,7
Финансовые вложения	-	2 310 186	-	+2 310 186	-	-	11,1	-
Выплаченные дивиденды, проценты, кредиты, займы, прочее	1 959 941	861 932	3 166 216	-1 098 009	+2 304 284	12,5	4,1	11,6
Всего:	15 680 214	20 825 681	27 199 651	+5 145 467	+6 373 970	100	100	100

Таким образом, отток денежных средств обусловлен хозяйственными операциями по оплате товаров, работ, услуг и выданных авансов, т.е. осуществлением основного вида деятельности организации. Отток денежных средств в 2013 г. по сравнению с 2012 г. возрос на 3 487 781 тыс.р. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. отток по основному виду деятельности возрос на 5 321 182 тыс.р. Оценивая данную ситуацию и сравнивая масштабы отрицательного и положительного денежных потоков в целом, можно сделать вывод, что рост оттока денежных средств является следствием роста объемов производственно - хозяйственной деятельности ООО "ТехноНиколь" что, несомненно, можно оценить положительно.

В нормальной ситуации текущая деятельность предприятия должна обеспечивать приток денежных средств, полностью покрывая их инвестиционный отток. Отношение чистого денежного потока от текущей деятельности к чистому денежному потоку от инвестиционной деятельности должно превышать 50%.

## **2.3 Коэффициентный анализ денежных потоков ООО «Техно-Николь»**

Коэффициентный анализ представляет собой неотъемлемую часть 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.

Коэффициенты, используемые для анализа денежных потоков, являются характеристиками их: достаточности и синхронности и эффективности функционирования

Прежде всего, коэффициентный анализ денежных потоков дает представление о возможности компании генерировать необходимую величину поступления денежных средств для поддержания платежеспособности, т.е. своевременно и в полном объеме погашать краткосрочные обязательства перед кредиторами, персоналом, налоговыми органами, внебюджетными фондами и т.д. Для этого рассчитываются следующие коэффициенты.

Для оценки синхронности формирования различных видов денежных потоков рассчитывается коэффициент ликвидности денежного потока в разрезе отдельных временных интервалов (месяц, квартал) внутри рассматриваемого периода (года).

Рассчитаем коэффициент ликвидности денежного потока в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$1) \text{ КЛДП} = \text{ДПп} / \text{ДПо} \quad (1)$$

где ДПп - положительный денежный поток (приток); ДПо - отрицательный денежный поток (отток) денежных средств за анализируемый период.

$$\text{КЛДП 2012г.} = 18\,949\,633 / 15\,680\,214 = 1,2$$

$$\text{КЛДП 2013г.} = 20\,332\,753 / 20\,825\,681 = 0,97$$

$$\text{КЛДП 2014г.} = 26\,895\,721 / 27\,199\,651 = 0,99$$

Коэффициент текущей платежеспособности за год характеризует достаточность денежного потока по текущей деятельности за период. Рассчитаем коэффициент текущей платежеспособности в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$2) \text{ КплТД} = \text{ДПпТД} / \text{ДПоТД} \quad (2)$$

где ДПпТД - положительный денежный поток по текущей деятельности за анализируемый период; ДПоТД - отток по текущей деятельности за анализируемый период.

Расчет коэффициента текущей платежеспособности по текущей деятельности ООО «ТехноНиколь» 2012-2014гг.:

$$\text{КплТД 2012г.} = 17\,395\,100 / 13\,612\,005 = 1,28$$

$$\text{КплТД 2013г.} = 19\,039\,781 / 17\,926\,594 = 1,06$$

$$\text{КплТД 2014г.} = 27\,170\,943 / 23\,576\,909 = 1,15$$

Расчет коэффициента текущей платежеспособности по инвестиционной деятельности ООО «ТехноНиколь» 2012-2014гг.:

$$\text{КплТД 2012г.} = 1\,000\,362 / 1\,465\,968 = 0,68$$

$$\text{КплТД 2013г.} = 963\,360 / 3\,017\,580 = 0,32$$

$$\text{КплТД 2014г.} = 51\,339 / 3\,860\,472 = 0,01$$



Расчет коэффициента текущей платежеспособности по финансовой деятельности ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$\text{КплТД 2012г.} = 1\,139\,722 / 602\,241 = 1,89$$

$$\text{КплТД 2013г.} = 1\,592\,075 / 423\,607 = 3,76$$

$$\text{КплТД 2014г.} = 168\,761 / 52\,901 = 3,19$$

Если значение коэффициента текущей платежеспособности больше единицы, то организация может полностью гасить свои обязательства по текущей деятельности за счет превышения притоков над оттоками.

Коэффициент обеспеченности денежными средствами, характеризует, сколько в среднем дней организация сможет работать без дополнительного притока денежных средств.

Произведем коэффициент обеспеченности денежными средствами в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$3) \text{ Кодс} = \text{ДСср} / \text{ПЛтек} \quad (3)$$

где ДСср - величина денежных средств (средняя за период) рассчитанная по балансу или отчету о движении денежных средств; ПЛтек - платежи по текущей деятельности.

$$\text{Кодс 2012г.} = 378\,815 / 13\,612\,005 = 0,03$$

$$\text{Кодс 2013г.} = 624\,831 / 17\,926\,594 = 0,03$$

$$\text{Кодс 2014г.} = 523\,320 / 23\,576\,909 = 0,02$$

Аналогичным рассмотренному показателю является показатель интервала самофинансирования, который учитывает возможность самофинансирования не только за счет имеющегося остатка денежных средств, но и за счет краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности.

Рассчитаем коэффициент интервала самофинансирования ООО «ТехноНиколь» за 2012 - 2014гг.

$$\text{Ис} = (\text{ДСср} + \text{КФВср} + \text{ДЗср}) / \text{ПЛтек} \quad (4)$$

где КФВср - средняя за период величина краткосрочных финансовых вложений;  
ДЗср- средняя за период величина дебиторской задолженности.

$$\text{Ис 2012г.} = (378\ 815 + 946\ 635 + 907\ 869) / 13\ 612\ 005 = 0,16$$

$$\text{ИС 2013г.} = (624\ 831 + 2\ 310\ 697 + 1\ 075\ 438) / 17\ 926\ 594 = 0,22$$

$$\text{Ис 2014г.} = (523\ 320 + 2\ 304\ 872 + 1\ 058\ 436) / 23\ 576\ 909 = 0,16$$

Достаточность денежного потока по текущей деятельности для самофинансирования.

Рассчитаем коэффициент достаточности денежного потока ООО «ТехноНиколь» за 2012 - 2014гг.

$$5) \text{ Динв} = \text{ЧДПТД} / \text{ДПоИД} \quad (5)$$

где ЧДПТД - чистый денежный поток по текущей деятельности; ДПоИД - оттоки денежных средств по инвестиционной деятельности.

$$\text{Динв 2012г.} = 17\ 395\ 100 / 1\ 465\ 968 = 11,8$$

$$\text{Динв 2013г.} = 19\ 039\ 781 / 3\ 017\ 580 = 6,3$$

$$\text{Динв 2014г.} = 27\ 170\ 943 / 3\ 860\ 472 = 7,04$$

Слишком большое значение этого показателя (превышающее единицу), хотя и подтверждает возможность полностью финансировать инвестиционные процессы за счет собственных средств, все же косвенно свидетельствует о недостаточной инвестиционной активности, поскольку масштабное обновление производственного потенциала возможно только при привлечении внешних источников финансирования.

Достаточность денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств.

$$6) \text{ Дфин} = \text{ЧДПТД} / \text{ДПоФД} \quad (6)$$

где ЧДПТД - чистый денежный поток по текущей деятельности; ДПоФД - оттоки денежных средств по финансовой деятельности.

Рассчитаем коэффициент достаточность денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

Дфин 2012г.= 17 395 100/602 241= 28,9

Дфин 2013г.= 19 039 781/423 607=44,9

Дфин 2014г.= 27 170 943/52 901= 513,6

Высокое значение показателя (больше единицы свидетельствует о возможности организации за счет собственных средств погашать обязательства.

Коэффициент достаточности чистого денежного потока является одним из важнейших показателей, определяющих достаточность создаваемого организацией чистого денежного потока, с учетом финансируемых потребностей

7) Кддп = ЧДПтд / (ЗК+DЗ+Д) (7)

де ЧДПтд - чистый денежный поток по текущей деятельности за период; ЗК - выплаты по долго- и краткосрочным кредитам и займам за период; DЗ - прирост (снижение) остатка материальных оборотных активов за период; Д - дивиденды, выплаченные собственникам организации за период.

Рассчитаем коэффициент чистого денежного потока по текущей деятельности ООО «ТехноНиколь» за 2012 - 2014гг.

Кддп 2012г.= 17 395 100/1 959 941=8,9

Кддп 2013г.= 19 039 781/861 932=22

Кддп 2014г.= 27 170 943/3 166 216= 8,6

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

Важный момент анализа денежных потоков - оценка их сбалансированности во времени.

Далее рассчитаем коэффициенты эффективности функционирования денежных потоков и возможности коэффициентного метода в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014 гг

Оценка эффективности использования денежных средств производится с помощью различных коэффициентов рентабельности, таких например как:

8) коэффициент рентабельности положительного денежного потока в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.:

$$\text{КПДП} = \text{Пч} / \text{ДПп} \text{ (8)}$$

где Пч - чистая прибыль организации за период; ДПп - положительный денежный поток за период;

$$\text{КПДП 2012г.} = 730\,558 / 18\,949\,633 = 0,04$$

$$\text{КПДП 2013г.} = 469\,125 / 20\,332\,753 = 0,02$$

$$\text{КПДП 2014г.} = 1\,650\,540 / 26\,895\,721 = 0,06$$

9) коэффициент рентабельности среднего остатка денежных средств в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$\text{КПДП} = \text{Пч} / \text{ДСср} \text{ (9)}$$

где ДСср- средний остаток денежных средств за период;

$$\text{КПДПср. 2012г.} = 730\,558 / 378\,815 = 1,93$$

$$\text{КПДПср. 2013г.} = 469\,125 / 624\,831 = 0,75$$

$$\text{КПДПср. 2014г.} = 1\,650\,540 / 523\,320 = 3,2$$

10) коэффициент оборачиваемости среднего остатка денежных средств в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.:

$$\text{КПДПобор.ср.} = \text{Вн} / \text{ДСср} \text{ (10)}$$

где Вн- выручка нетто от продаж за анализируемый период;

$$\text{КПДП обор.ср.2012г.} = 14\,831\,628 / 730\,558 = 20,3$$

$$\text{КПДП обор.ср.2013г.} = 19\,929\,862 / 469\,125 = 42,5$$

$$\text{КПДП обор.ср.2014г.} = 28\,890\,232 / 1\,650\,540 = 17,5$$

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

11) Например, показатель рентабельности денежных затрат по текущей деятельности рассчитывается по формуле:

$$\text{КЭДП} = \text{ЧДПТД} / \text{ДПоТД} \quad (11)$$

где ЧДПТД - чистый денежный поток по текущей деятельности; ДПоТД - отток денежных средств по текущей деятельности.

$$\text{КЭДП 2012г.} = 17\,395\,100 / 13\,612\,005 = 1,27$$

$$\text{КЭДП 2013г.} = 19\,039\,781 / 17\,926\,594 = 1,06$$

$$\text{КЭДП 2014г.} = 27\,170\,943 / 23\,576\,909 = 1,15$$

12) Одним из частных показателей эффективности является коэффициент реинвестирования денежных потоков организации. Рассчитаем данный коэффициент в ООО «ТехноНиколь» за 2012-2014гг.

$$\text{Креин} = (\text{ЧДПТД} - \text{Д}) / \Delta \text{ВА} \quad (12)$$

где Д - дивиденды, выплаченные собственникам организации за период; ΔВА - прирост внеоборотных активов, связанный с произведенными организацией затратами за период.

$$\text{Креин 2012г.} = (17\,395\,100 - 12\,456) / 1\,917\,859 = 9,06$$

$$\text{Креин 2013г.} = (19\,039\,781 - 10\,325) / 3\,459\,595 = 5,50$$

$$\text{Креин 2014г.} = (27\,170\,943 - 103) / 4\,023\,939 = 6,8$$

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

Если значение показателя увеличивается, это означает, что все большая часть денежного потока остается свободной после реинвестирования и за счет нее может быть увеличен остаток денежных средств.

## **Глава 3 Совершенствование порядка подготовки и использования отчета о движении денежных средств в ООО «ТехноНиколь» для принятия грамотных управленческих решений**

В настоящее время в нынешней экономической литературе широко используются категории "финансовые ресурсы" и "капитал", суть каждой из которых уже довольно раскрыта. Но можно заметить, что взаимосвязь между ними однозначно еще не определена, несмотря на то, что это весьма важно для понимания процесса превращения финансовых ресурсов в капитал, т. е. их капитализации. Учитывая значимость достоверной оценки степени капитализации финансовых ресурсов, считаем необходимым сформулировать принципы решения этого вопроса.

Так как речь о размере финансовых ресурсов и капитала обычно идет после окончания отчетного периода, их сущность может быть определена следующим образом:

- финансовые ресурсы - денежные средства, которые находятся в распоряжении ООО «ТехноНиколь» в течение всего отчетного периода (месяца, квартала, полугодия, года);
- капитал - совокупность материальных и нематериальных ценностей, находившихся в распоряжении ООО «ТехноНиколь», разнообразие которых определяет применение их стоимостной оценки.

Таким образом, капитал, находящийся в юридическом распоряжении ООО «ТехноНиколь» на определенный момент, можно рассматривать как величину накопленных денежных средств (финансовых ресурсов) за предыдущие отчетные периоды.

Для обеспечения уставной деятельности ООО «ТехноНиколь» ее финансовые ресурсы должны находиться в постоянном движении:

- авансироваться в производство;
- направляться в финансовые вложения;

- расходоваться на уплату НДС, погашение займов и задолженности за пользование ими, выплату дивидендов.

Капитал, направленный в производственную финансовую деятельность организации, принимает форму денежных средств в результате реализации продукции, т. е. оборота капитала. Капитал, обращенный в финансовую деятельность в виде вкладов в уставные капиталы других дочерних зависимых обществ, на займы, в ценные бумаги и т. п., приносит организации доходы, а также в форме денежных средств возвращается собственнику.

Информация о таких процессах содержится в отчете о движении денежных средств, поэтому он является по сути отчетом о движении финансовых ресурсов, которые находятся в распоряжении организации, и на основании данных указанных в нем можно устанавливать размер капитализированных финансовых ресурсов, т. е. денежных средств, превращенных в капитал в течение отчетного периода.

В связи с вышеописанным становится явной нелогичность анализа движения денежных средств, который предполагается выполнять в рамках финансового анализа. Главной целью такого анализа является оценить способности организации зарабатывать денежные средства в том размере и в те сроки, которые необходимы для исполнения планируемых расходов, на основе прямого и косвенного методов, применение которых к реальным ситуациям ничего, кроме неудобств, не вызывает. Результаты такого анализа не позволяют сформулировать пригодные данные для практического применения выводы.

В отчете о движении денежных средств применяемого в настоящее время выделяется несколько частей, в каждой из которых отражаются поступления и расходования денежных средств организации в общем виде, а также «чистые денежные средства». Недостатком такой формы отчета, по нашему мнению, является то, что в нем определяются показатели, не имеющие реального содержания, но имеющие некорректное наименование - чистые денежные средства. Наименование показателя - чистые денежные средства, которое может быть приемлемо при положительном значен

ии результата, становится предельно некорректным, когда показатель принимает отрицательное значение, поскольку такого в реальности быть не может. Трудно даже представить денежные средства со знаком минус.

Также, не понятно отражение как движение денежных средств по текущей деятельности направление их на выплату дивидендов и процентов (плату за средства, полученные в кредит), поскольку это не имеет никакого отношения к текущей деятельности, а связано с распределением прибыли, полученной от производственной и финансовой деятельности.

В разделе "Движение денежных средств по инвестиционной деятельности" одной строкой отражается приобретение основных средств, нематериальных активов и доходных вложений в материальные ценности. Такое объединение также считаем нелогично, так как направление денежных средств на приобретение основных средств и нематериальных активов связано с авансированием капитала в производственную деятельность, а доходные вложения в материальные ценности необходимо рассматривать как связанные с финансовой деятельностью. Логичность этого замечания подтверждается и тем, что в учете направление денежных средств на расширение производства и в доходные вложения отражается по-разному.

В связи с вышеописанным полагаем, что для повышения аналитичности информации, содержащейся в финансовой отчетности, форму отчета о движении денежных средств необходимо совершенствовать. Отчет о движении денежных средств должен позволять получать данные о вложении денежных средств (финансовых ресурсов) в каждый вид деятельности и раскрывать источники их поступления. Решая поставленную задачу, следует разделить отчет на две части: поступление и расходование денежных средств.

В первой части отчета нами предложено предусмотреть раскрытие поступления денежных средств от производственной и финансовой деятельности, а также возврат средств, отвлеченных от производства (возмещение недостач, возврат кредитов выданных работникам организации, потерь и т. п.), и финансирование из бюджета и других источников.

Во второй части отчета логично показывать расходование денежных средств на производственную, финансовую и инвестиционную деятельность, перераспределение прибыли (погашение займов и кредитов, уплата налогов и сборов), а также отвлечение средств на прочие нужды (выдача кредитов работникам, безвозмездная помощь, недостачи, потери и т. п.).

## **Заключение**



В заключении написания курсовой работы хотелось бы сделать следующие выводы:

Отчет о состоянии денежных потоков представляют собой реальный носитель информации финансового состояния хозяйствующего субъекта. В большей мере это касается торговых организаций, поскольку практически весь их капитал, выраженный в финансовых средствах, заключен в дебиторской и кредиторской задолженности.

Поступление наличных денежных средств осуществляется при оформлении приходных кассовых ордеров. Выдача финансовых ресурсов оформляется расходным кассовым ордером. Приходные и расходные кассовые документы регистрируются в специальном журнале в хронологическом порядке.

Важными документами, связанными с кассой выступают платежные ведомости, заявления на выдачу денежной наличности и пр.

Рассматриваемым предприятием в данной работе было ООО «ТехноНиколь».

После проведения анализа и расчета соответствующих коэффициентов можно сказать, что предприятие работает прибыльно, и вполне может погашать все свои обязательства без взятия на это кредитов и займов.

Проанализировав отчет о движении денежных средств можно сказать, что в ООО «ТехноНиколь» приток денежных средств превышает отток денежных средств, и сальдо на конец отчетного периода является положительным, это свидетельствует о том, что динамика организации положительная.

В третьей главе мы выявили недочеты в существующей форме отчета о движении денежных средств, и сделали свои предложения по ее улучшению, а также привели пример новой формы отчета.

## **Список использованной литературы**

1. Анисимов А.Ю. Организационно-функциональный механизм управления денежными потоками: дисс. ... к.э.н. – М., 2009. - С. 15
2. Варнаева Н.Е. Оптимизация денежных потоков организации // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2013. № 4-2. С. 72-75
3. Виноходова Г.А., Стороженко Д.П. Денежные потоки: методы их оценки и система управления. // Вестник Донского государственного аграрного университета. 2013. № 2 (8). С. 58-68..

4. Володин А.А., Милюкова Д.Р. Управление денежными потоками // Вестник Университета (Государственный университет управления). 2012. № 3. С. 86-89
5. Гулакова О.И. Общественная эффективность крупных инфраструктурных проектов, методика и практика. // Вестник Новосибирского государственного университета. Серия: Социально-экономические науки. 2013. Т. 13. № 2. С. 14-27.
6. Егорова Е.И., Гаврилова С.В Анализ и оценка финансового состояния предприятия. Достижения вузовской науки. 2014. № 9. С. 180-184
7. Ковалева Н.А Модели оптимизации потоков денежных средств. // Журнал правовых и экономических исследований. 2011. № 2. С. 109-111.
8. Ковалева Н.А Модели оптимизации потоков денежных средств // Вестник Российской академии естественных наук (Санкт-Петербург). 2011. № 2. С. 52-53
9. Левчаев П.А Сущность и экономическая природа финансовых ресурсов предприятий.. // Дайджест-финансы. 2010. № 6. С. 45-51.
10. Левчаев П.А. Финансы организаций учебник 2е изд., перераб и доп.Саранск. Мордов книжное издательство, 2010. 304с
11. Лимонова Н.В., Ленкова М.И Анализ денежных потоков организации на основе индивидуального бюджета движения денежных средств. // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. 2014. № 1 (61). С. 214-226.
12. Мигунов А.А. Сущность и экономическое содержание финансовых ресурсов. 2009. № 2. С. 59-69.
13. Одинцова Е.В. Система сбалансированных показателей как базис повышения стоимости компании [Электронный ресурс] / Одинцова Е.В. // Режим доступа:<http://goodstudents.ru/assortiment-analysis/1398-ssp.html>. – (Дата обращения: 10.01.2016).
14. Пешехонов А. Анализ денежных потоков // риск: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2011. № 2. С. 491-495.
15. Сорокина Е.М., Макаренко С.А анализ платежеспособности организации. Иркутск, 2009.
16. Самылин А.И. Управление финансовыми потоками на основе финансового планирования: теория, методика, инструмент: дисс. ... д.э.н. -М., 2009. - С. 32-33.
17. Селезнева А.Н., Малолетко А.Н. Сравнительный анализ финансовых и
18. денежных потоков. // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2011. № 12-2. С. 36-40.
19. Яцюк Н.А., Халевинская Е.Д. Оценка финансовых результатов деятельности предприятия // Аудит и финансовый анализ, 2008, №1.

20. Яковлева Л.Я. Финансовая отчетность по российским и международным стандартам // Вестник Поволжского государственного технологического университета. Серия: Экономика и управление. 2011. № 3. С. 98-105
21. Журнал "Финансовый директор" № 11 за 2014 год