

Содержание:

Введение

Образование и использование всех фондов финансовых ресурсов организации опосредуется денежным оборотом. Основным источником всех финансовых ресурсов является выручка от реализации товаров, работ и услуг, поступающая в организацию в виде денежных средств.

Денежные средства хозяйствующего субъекта, как собственные, так и заемные, в соответствии с законодательством подлежат обязательному хранению в банках, за исключением переходящих остатков денег в кассах в пределах лимита, установленного банком.

Основной целью курсовой работы является изучение методики анализа денежных средств. Основными задачами курсовой работы являются:

1. Рассмотреть понятие денежные средства, их роль в платежеспособности организации, задачи и источники анализа;
2. Определить состав, структуру и движение денежных средств по видам деятельности организации;
3. Провести анализ оборачиваемости денежных средств;
4. Проанализировать платежеспособность организации;
5. Рассмотреть возможные направления улучшения использования денежных средств.

Работа состоит из введения, основной части, заключения, таблиц и приложений.

Целью анализа денежных средств, является оценка способности предприятия зарабатывать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов.

В процессе функционирования организации имеют многочисленные хозяйственные связи, они поставляют друг другу сырье, материалы на условиях оплаты, тем самым как бы финансируя друг друга.

При написании работы было использовано множество различной литературы, включая труды известных экономистов, а также методические материалы по анализу и статьи практикующих юристов и экономистов, рассматривающие анализ денежных средств.

Глава 1. Денежные средства, их роль в платежеспособности организации, задачи и источники анализа

Переход к рыночной экономике требует от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, обеспечения финансовой устойчивости и независимости.

Оборотные средства – это активы предприятия, возобновляемые с определённой регулярностью для обеспечения текущей деятельности, вложения в которые как минимум однократно оборачиваются в течении года или одного производственного цикла. Оборотные активы предприятия представлены во втором разделе бухгалтерского баланса.

Политика управления этими активами важна прежде всего для обеспечения непрерывности и эффективности текущей деятельности предприятия, предполагающей необходимость инвестиций в оборотные средства. В отличие от основных средств, которые неоднократно участвуют в процессе производства, оборотные средства функционируют только в одном производственном цикле и полностью переносят свою стоимость на вновь изготовленный продукт. Оборотные средства предприятий, участвуя в кругообороте средств рыночной экономики, представляют собой единый комплекс. Сущность оборотных средств определяется их экономической ролью, необходимостью обеспечения воспроизводственного процесса, включающего как процесс производства, так и процесс обращения.

Кругооборот оборотных средств, обеспечивающий непрерывность процесса производства и обращения, представляет собой органическое единство трёх его фаз. Проходящие денежные средства меняют свою натурально-вещественную форму. Они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно, принимая последовательно форму оборотных производственных фондов (в виде производственных запасов, незавершенного производства и расходов будущих

периодов) и фондов обращения (в виде готовой продукции на складе и в пути, денежных средств в расчётах, в кассе, на расчётных счетах в банке, а также средств, вложенных в финансовые активы).

Непременным условием непрерывности производства является постоянное возобновление его материальной основы – средств производства. В свою очередь, это предполагает непрерывность движения самих средств производства, происходящего в виде их кругооборота.

Кругооборот фондов предприятий может совершаться только при наличии определённой авансируемой стоимости в денежной форме. Вступая в кругооборот, она уже не покидает его, последовательно меняя свои функциональные формы. Указанная стоимость в денежной форме представляет собой оборотные средства предприятия. Оборотные средства выступают, прежде всего, как стоимостная категория. Они в буквальном смысле не являются материальными ценностями, так как из них нельзя производить готовую продукцию. Определение оборотных как авансированных денежных средств в создаваемые запасы оборотных производственных фондов и фондов обращения не раскрывает полного экономического содержания этой категории. Оно не учитывает, что наряду с авансированием определённой суммы денежных средств происходит процесс авансирования в эти запасы стоимости прибавочного продукта, создаваемого в процессе производства. Поэтому у рентабельных предприятий после завершения кругооборота фондов сумма авансированных оборотных средств возрастает на определённую сумму полученной прибыли.

Для нормальной деятельности предприятия оборотные средства должны быть на всех стадиях производственного цикла (время хранения материальных запасов, длительность процесса производства, период хранения готовой продукции на складе) и во всех формах (денежной, производительной и товарной). Отсутствие любого элемента оборотных активов на одной из стадий приводит к остановке производства.

Организация оборотных средств является основополагающей в общем комплексе проблем повышения их эффективности. Она включает:

1. определение состава и структуры оборотных средств;
2. установление потребности предприятия в оборотных средствах;
3. определение источников формирования оборотных средств;
4. распоряжение и маневрирование оборотными средствами;

5. ответственность за сохранность и эффективное использование оборотных средств.

Управление денежными средствами имеет такое же значение. Искусство управлять денежными потоками состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности. Сумма денежных средств, которая необходима эффективно управляемому предприятию, - это, по сути дела, страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков; его должно хватить для производства всех первоочередных платежей. Поскольку денежные средства, находясь в кассе или на счетах в банке, не приносят дохода, а их эквиваленты - краткосрочные финансовые вложения - имеют невысокую доходность, их нужно иметь в наличии на уровне безопасного минимума

Увеличение или уменьшение остатков денежной наличности на счетах в банке обуславливается уровнем несбалансированности денежных потоков, т. е. притоком и оттоком денег. Превышение положительного денежного потока над отрицательным денежным потоком увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

В процессе анализа необходимо изучить динамику остатков денежной наличности в банке и период нахождения капитала в данном виде активов.

Глава 2. Анализ состава, структуры и движения денежных средств по видам деятельности организации (текущей, инвестиционной, финансовой)

Хозяйственные связи - необходимое условие деятельности предприятий, так как они обеспечивают бесперебойность снабжения, непрерывность процесса производства и своевременность отгрузки и реализации продукции. Оформляются и закрепляются хозяйственные связи договорами, согласно которым одно предприятие выступает поставщиком товарно-материальных ценностей, работ или услуг, а другое - их покупателем, потребителем, а значит, и плательщиком. Четкая организация расчетов между поставщиками и покупателями оказывает

непосредственное влияние на ускорение оборачиваемости оборотных средств и своевременное поступление денежных средств. У предприятия возникают взаимоотношения с персоналом, выполняющим производственное задание, что также влечет за собой расчеты с работниками предприятия, с органами социального обеспечения и другими организациями и лицами. Все эти расчеты осуществляются в денежной форме. Между предприятиями, учреждениями и организациями расчеты производятся безналично. Безналичные расчеты ведутся путем перечисления (перевода) денежных средств со счета плательщика на счет получателя с помощью различных банковских операций (кредитных и расчетных), замещающих наличные деньги в обороте. При этом посредником при расчетах между предприятиями и организациями выступают соответствующие учреждения банков (государственные и коммерческие). Отношения между банками и клиентами носят договорный характер. Клиенты самостоятельно выбирают банки для кредитно-расчетного обслуживания и могут производить все виды банковских операций в одном (по расчетным операциям) или нескольких банках (по кредитным операциям). Кредитные отношения банков с предприятиями оформляются кредитными договорами. Кроме расчетных счетов, в банках открываются текущие и специальные счета для хранения средств, строго целевого назначения (Приватизационный фонд, аккредитивы, и чековые книжки). Основными задачами анализа денежных средств являются: оперативный, повседневный контроль за сохранностью наличных денежных средств и ценных бумаг в кассе предприятия, контроль за использованием денежных средств строго по целевому назначению, контроль за правильными и своевременными расчетами с бюджетом, банками, персоналом, контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с покупателями и поставщиками, своевременная выверка расчетов с дебиторами и кредиторами за исключением просроченной задолженности, диагностика состояния абсолютной ликвидности предприятия прогнозирование способности предприятия погасить возникшие обязательства в установленные сроки способствование грамотному управлению денежными потоками предприятия.

Анализ денежных средств и управление денежными потоками является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Оно включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств и т. п. Значимость такого вида активов, как денежные средства, по мнению Джона Кейнса, определяется тремя основными причинами являются рутинность - денежные средства используются для выполнения текущих операций; поскольку между

входящими и исходящими денежными потоками всегда имеется временной лаг, предприятие вынуждено постоянно держать свободные денежные средства на расчетном счете предосторожность-деятельность предприятия не носит жестко predetermined характера, поэтому денежные средства необходимы для выполнения непредвиденных платежей спекулятивность - денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям, поскольку постоянно существует ненулевая вероятность того, что неожиданно представится возможность выгодного инвестирования. Вместе с тем омертвление финансовых ресурсов в виде денежных средств связано с определенными потерями - с некоторой долей условности их величину можно оценить размером упущенной выгоды от участия в каком-либо доступном инвестиционном проекте. Поэтому любое предприятие должно учитывать два взаимно исключающих обстоятельства: поддержание текущей платежеспособности и получение дополнительной прибыли от инвестирования свободных денежных средств. Таким образом, одной из основных задач управления денежными ресурсами является оптимизация их среднего текущего остатка.

Денежные средства и ценные бумаги - наиболее ликвидная часть текущих активов - являются составляющей оборотного капитала. К денежным средствам относятся деньги в кассе, на расчетных и депозитных счетах.

Ценные бумаги, составляющие краткосрочные финансовые вложения, включают: ценные бумаги других предприятий, государственные казначейские билеты, государственные облигации и ценные бумаги, выпущенные местными органами власти. Охарактеризуем состав денежных средств предприятия по их составу, степени ликвидности и оптимальному сочетанию. Касса предприятия. Наличные денежные средства как в основной, так и в иностранной валюте, ценные бумаги и денежные документы, хранящиеся непосредственно на предприятии составляют кассу предприятия. В случае если организацией в соответствующих разделах принятой формы отчёта о движении денежных средств не будут выделены обособленно данные о суммах денежных средств, сданных организацией в кредитную организацию или полученных в кассу организации из кредитной организации, то эти данные должны быть приведены в отчёте о движении денежных средств справочно.

Организациям следует учесть, что в отчёте о движении денежных средств справочно должны быть приведены данные о поступлениях в отчётном периоде денежных средств по наличному расчёту. С выделением в том числе по расчётам с юридическими и физическими лицами, а также с выделением из данных по

поступлению денежных средств по наличному расчёту с применением контрольно-кассовых машин или банков строгой отчётности.

Одним из условий финансового благополучия организации является приток денежных средств. Однако чрезмерная величина денежных средств говорит о том, что реально организация терпит убытки, связанные с инфляцией и обесценением денег, а также с упущенной возможностью их выгодного размещения.

Анализ движения денежных средств можно проводить прямым и косвенным методом.

Прямой метод основывается на исчислении притока (выручка от реализации продукции, работ и услуг, авансы полученные и др.) и оттока (оплата счетов поставщиков, возврат полученных краткосрочных ссуд и займов и др.) денежных средств, т. е. исходным элементом является выручка.

Методика анализа движения денежных средств прямым методом достаточно проста. Отчётную форму №4 «Отчёт о движении денежных средств» следует дополнить расчётами относительных показателей структуры притока и оттока денежных средств по видам деятельности.

Проведём анализ денежных средств прямым методом ООО «Урожай» за 2019год.

Таблица 1

Анализ отчёта о движении денежных средств ООО "Урожай" за 2019г.

Показатели	Сумма, тыс.руб.	По текущей деятельности	По инвестиционной деятельности	По финансовой деятельности	Всего, %
1	2	3	4	5	6
1.Остаток денежных средств на начало года	18	-	-	-	-

2.Поступило денежных средств - всего:	52629	48128	-	4516	100
В том числе:					
Средства полученные от покупателей, заказчиков	24253	24253	-	-	46,08
Прочие доходы	2497	2497	-	-	10,29
Полученные проценты	-	-	-	-	-
Поступления от погашений займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другим организациям	3000	-	-	3000	-

3.Направлено					
денежных	-21378	-21378	-	-	-
средств -					
всего:					
в том числе:					
На оплату					
приобретённых					
товаров,	-9513	-9513	-	-	-
работ,					
услуг, сырья					
и иных ОБА					
На оплату	-5466	-5466	-	-	57,46
труда					
На выплату					
дивидендов, -	-	-	-	-	
процентов					
На расчёты	-2307	-2307	-	-	42,46
по налогам					
и сборам					
На прочие	-4092	-4092	-	-	1,77
расходы					
Займы,					
предоставленные	-	-	-	-	-
другим					
организациям					

Погашение займов и кредитов 1500 (без процентов)	-	-	1500	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	-	-	1	0,07
Остаток денежных средств на конец отчётного периода	-	-	15	-
На прочие расходы			-4092	-4092 - - 1,77
Займы, предоставляемые другим организациям			-	- - -
Погашение займов и кредита (без процентов)			1500	- - 1500
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	1	-	- 1	0,07
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	-	-	- 15	-

На основе данных таблицы можно сделать следующий вывод, что в 2019 году у ООО «Урожай» сумма поступивших денежных средств составила 52629 тыс. руб..

Из них 48128 тыс. руб., на финансовую деятельность приходится 4516 тыс. руб.. Отток денежных средств организации составил 21378 тыс. руб.. Из них 21378 тыс. руб. – это средства, приходящиеся на текущую деятельность.

Проведём анализ денежных средств прямым методом за 2020 год. Для этого построим таблицу.

Таблица 2

Анализ отчёта о движении денежных средств АО "Ремонтно-механический завод" за 2020 год.

Показатели	Сумма, тыс. руб.	По текущей деятельности	По инвестиционной деятельности	По финансовой деятельности	Всего, %
1	2	3	4	5	6
1.Остаток денежных средств на начало года	19	-	-	-	-
2.Поступило денежных средств - всего:	45252	37752	-	7500	-
в том числе:	-	-	-	-	-
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	28896	28896	-	-	-
Прочие доходы	8856	8856	-	-	30,65

Полученные проценты	-	-	-	-	-
Поступления от погашений займов, предоставленных другим организациям	-	-	-	-	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленные другими организациями	7500	-	-	7500	-
3.Направлено денежных средств - всего:	- 288521	-43021	-	-	100
в том числе:	-	-	-	-	-
На оплату приобретённых товаров, работ, услуг, сырья и иных ОБА	-27271	-27271	-	-	
На оплату труда	-7280	-7280	-	-	0,26
На выплату дивидендов, процентов	-477	-477	-	-	0,06

На расчёты по налогам и сборам	-2869	-2869	-	-	6,01
На прочие расходы	-5124	-5124	-	-	1,78
Займы предоставленные другим организациям	-	-	-	-	17,86
Погашения займов и кредитов (без процентов)	-	-	-	-	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	12	12	-	-	-
4.Остаток денежных средств на конец отчётного периода.	9	9	-	-	75

На основе данных таблицы 2 можно сделать следующий вывод о том, что в 2020 году сумма поступивших денежных средств составила 45252 тыс. руб. Из них 37752 тыс. руб. приходится на текущую деятельность, на финансовая деятельность 7500 тыс. руб. Отток денежных средств организации составил 288521тыс. руб.. Из них 43021 тыс . руб. – это средства, приходящиеся на текущую деятельность.

Сопоставляя данные таблиц 1 и 2 можно сказать, что в общем приток денежных средств ООО «Урожай» в 2020 году по сравнению с 2019 уменьшился на 7373 тыс. руб. Из них приток от текущей деятельности уменьшился на 10376 тыс. руб..

Глава 3. Анализ оборачиваемости денежных средств

Анализ оборачиваемости является одним из важнейших направлений аналитического исследования финансовой деятельности предприятия, поскольку по результатам такого анализа можно судить об эффективности управления его активами и капиталом, о его деловой активности. Заметим, что в настоящее время вопросы анализа оборачиваемости относятся к наиболее спорным в методике анализа финансового состояния предприятия. В этой связи представляет несомненный практический и научный интерес более подробное рассмотрение методических подходов к анализу оборачиваемости. Цель анализа оборачиваемости - определение степени эффективности управления активами и капиталом предприятия, его деловой активности на основе изучения показателей оборачиваемости, рассчитанных по данным финансовой отчетности предприятия и внутренней учетной информации.

Выводы этого анализа используются прежде всего при принятии управленческих решений в краткосрочном финансовом прогнозировании. Однако это обстоятельство не делает данное направление анализа менее значимым для обеспечения нормального функционирования предприятия в целом как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Анализ оборачиваемости заключается в исследовании уровней и динамики соответствующих финансовых коэффициентов, представляющих собой относительные финансовые показатели деятельности предприятия. В экономической теории оборачиваемость рассматривают как кругооборот капитала предприятия, проходящего на большинстве промышленных предприятий три последовательно сменяющие друг друга стадии: заготовительную (стадию обеспечения или закупки), производственную и сбытовую (стадию реализации), что нашло отражение в известной схеме:

$D - T \dots P \dots T' - D'$. (1)

Как видно из приведенной схемы, кругооборот капитала может быть представлен в виде оборота денежных средств предприятия, началом которого является авансирование денежных средств в хозяйственную деятельность предприятия (денежные платежи), а окончанием - поступление выручки за реализованную продукцию (денежные поступления). В результате кругооборота капитал последовательно переходит из денежной формы в форму производительного

капитала (приобретение ресурсов, необходимых для осуществления производства), далее - в товарный капитал (выпуск готовой продукции), а затем - вновь в денежный капитал (получение выручки от реализации продукции или погашение дебиторской задолженности). Величины первоначально авансированной в хозяйственную деятельность суммы денег (D) и выручки от реализации продукции (работ, услуг) (D'), как правило, не совпадают. Вследствие этого полученный финансовый результат является или положительным (прибыль) при $D < D'$, или отрицательным (убыток) при $D > D'$. Как частный случай при равенстве величин D и D' ($D = D'$) предприятие имеет нулевой финансовый результат. Период времени, в течение которого совершается оборот капитала, представляет собой производственно - коммерческий цикл предприятия, который также проходит три стадии, соответствующие стадиям кругооборота капитала: стадию заготовления, стадию производства и стадию реализации. Стадия заготовления включает период нахождения средств в авансах поставщикам и период хранения производственных запасов начиная с момента принятия к учету поступивших материальных ценностей на складе предприятия до момента их отпуска в производство. Стадия производства, представляющая собой период непосредственного изготовления продукции, оканчивается выпуском готовой продукции и принятием ее к хранению на складе предприятия. Стадия реализации состоит из периода хранения готовой продукции на складе предприятия и периода погашения дебиторской задолженности покупателей (заказчиков). Следует отметить, что среди российских ученых - экономистов отсутствует единство взглядов на отнесение этапа хранения готовой продукции к той или иной стадии производственно - коммерческого цикла. Так, в одних исследованиях период хранения готовой продукции выделен в отдельный этап производственно - коммерческого цикла предприятия <1>. Представляется, что такой подход оправдан лишь с позиций непосредственного определения продолжительности производственно - коммерческого цикла, но он не соответствует классификации форм капитала и стадий его кругооборота. По мнению других авторов, моментом окончания производственного процесса служит момент продажи готовой продукции, и, следовательно, сам период хранения готовой продукции рассматривается ими как составляющая стадии производства (производственного процесса).

Действительно, в зависимости от применяемой ценовой политики, сформированной структуры активов, используемой методики оценки товарно-материальных запасов предприятие имеет большую или меньшую свободу воздействия на длительность оборота своих средств.

Коэффициент оборачиваемости находится по формуле:

$$\text{Коб.} = \text{Выр./ОбС} , (1)$$

где ОбС- среднегодовая стоимость оборотные средства

Продолжительность одного оборота в днях будет рассчитана следующим образом:

$$T=360/\text{Коб} (2)$$

Так как денежные средства являются частью оборотных, то рассчитаем коэффициент оборачиваемости денежных средств. Он находится по формуле:

$$\text{Коб.}(д.с.)=\text{Выр./ДС} , (3)$$

где ДС- среднегодовая стоимость денежные средства

Продолжительность одного оборота денежных средств:

$$T(д.с.)=360/\text{Коб.д.с.} (4)$$

Найдём коэффициент оборачиваемости оборотных средств ООО «Урожай» за 2019 год, а так же продолжительность одного оборота оборотных средств в днях.

$$\text{Коб}=15403/10302,5=1,5 \text{ тыс. руб.}$$

$$T=360/1,5=240 \text{ дней}$$

Теперь рассчитаем эти же показатели за 2020год.

$$\text{Коб}=18194/13410,5=1,36 \text{ тыс. руб.}$$

$$T=360/1,36=265 \text{ дней}$$

Из полученных данных делаем вывод, что в 2019году период оборота средств, за который они авансируются в оборотные активы и примут денежную форму равен 240 дней. В 2020 году этот показатель равен 265 дней. Мы видим, что продолжительность одного оборота оборотных средств увеличился на 15 дней, что является отрицательным фактором

Найдем коэффициент оборачиваемости денежных средств и продолжительность оборота данного предприятия за 2019 год.

$$\text{Коб.}(д.с.)н=16159/9,5=1700,95 \text{ тыс. руб.}$$

$T(\text{д.с.})_н = 360 / 1700,95 = 0,21$ дня

$\text{Коб.}(\text{д.с.})_к = 14647 / 9,5 = 1541,79$ тыс. руб.

$T(\text{д.с.})_к = 360 / 1541,79 = 0,23$ дня

Затем за 2020 год.

$\text{Коб.}(\text{д.с.})_н = 20230 / 4,5 = 4495,5$ тыс. руб.

$T(\text{д.с.})_н = 360 / 4495,5 = 0,08$ день

$\text{Коб.}(\text{д.с.})_к = 16158 / 4,5 = 3590,6$ тыс. руб.

$T(\text{д.с.})_к = 360 / 3590,6 = 0,1$ дня

Анализируя полученные данные можно сказать, что в конце 2019 года по сравнению с началом продолжительность одного оборота денежных средств увеличилась на 0,02 дня. А в 2020 году в конце года по сравнению с началом продолжительность тоже увеличилась на 0,02 дня.

В общем можно сделать вывод о том, что в 2020 году по сравнению с 2019 продолжительность одного оборота денежных средств увеличилась. Это не может свидетельствовать о рациональной работе ООО «Урожай», допускающей ускоренное использование высоколиквидных активов, основное назначение которых – обслуживание производственно-хозяйственного оборота предприятия.

Глава 4. Анализ платежеспособности организации

Платежеспособность - это возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Иногда вместо термина "платежеспособность" говорят, и это в целом правильно, о ликвидности, т. е. возможности тех или иных объектов, составляющих актив баланса, быть проданными. Это наиболее широкое определение платежеспособности. В более тесном, конкретном смысле платежеспособность - это наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время.

Когда мы говорим о платежеспособности организации, ее активы должны рассматриваться нами как обеспечение ее долгов, то есть как то имущество, которое мы можем обратить в деньги, чтобы расплатиться по имеющимся обязательствам.

Техническая сторона анализа ликвидности баланса заключается в сопоставлении средств по активу с обязательствами по пассиву. При активы должны быть сгруппированы по степени их ликвидности, а обязательства должны быть сгруппированы по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты.

Активы предприятия в зависимости от скорости превращения их в деньги делятся на четыре группы.

Наиболее ликвидные активы – А1. В эту группу входят денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

$A1 = \text{стр. 250} + \text{стр. 260}$ (5)

Быстро реализуемые активы – А2. В эту группу входят дебиторская задолженность и прочие активы.

$A2 = \text{стр. 240} + \text{стр. 270}$ (6)

Медленно реализуемые активы – А3. В эту группу включаются статьи раздела II актива «Запасы» кроме строки «Расходы будущих периодов», а из I раздела баланса статья «Долгосрочные финансовые вложения».

$A3 = \text{стр. 210} + \text{стр. 220} + \text{стр. 140}$ (7)

Трудно реализуемые активы – А4. В эту группу включаются статьи раздела I актива баланса, за исключением строки, включенной в группу «Медленно реализуемые активы».

$A4 = \text{стр. 190} - \text{стр. 140} + \text{стр. 230}$ (8)

Обязательства предприятия (статьи пассива баланса) также группируются в четыре группы и располагаются по степени срочности их оплаты.

Наиболее срочные обязательства – П1. В группу включается кредиторская задолженность.

$P1 = \text{стр.620} + \text{стр.660}$ (9)

Краткосрочные пассивы – П2. В группу включаются краткосрочные кредиты и займы, и прочие краткосрочные пассивы

$P2 = \text{стр.610}$ (10)

Долгосрочные пассивы – П3. В группу входят долгосрочные кредиты и займы.

$P3 = \text{стр.590}$ или $(\text{стр.510} + \text{стр.515} + \text{стр.520})$ (11)

Постоянные пассивы – П4. В группу включаются строки III раздела баланса плюс строки «Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов», «Доходы будущих периодов», «Резервы предстоящих расходов» из V раздела. В целях сохранения баланса актива и пассива итог этой группы уменьшается на величину строки «Расходы будущих периодов» II раздела актива баланса.

$P4 = \text{стр.490} + \text{стр.630} + \text{стр.640} + \text{стр.650}$ (12)

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей срочного погашения.

Для признания баланса предприятия ликвидным необходимо, чтобы выполнялись следующие неравенства:

$A1 > P1;$

$A2 > P2;$

$A3 > P3;$

$A4 < P4.$

Соотношение этих групп активов и пассивов нескольких периодов позволит установить тенденции в структуре баланса и его ликвидности.

Чтобы узнать выполняются ли неравенства рассматриваемого нами предприятия, надо рассчитать следующую таблицу:

Таблица 5

Анализ ликвидности баланса ООО «Урожай» за 2019 год.

Актив	Пассив	Излишек или недостаток активов для покрытия пассивов, тыс. руб.	Степень покрытия, %
1	2	3	4
На начало 2019 года			
A1= 15	П1= 4490	+4475	+0,33
A2= 432	П2= 600	+168	+72
A3= 8343	П3= 0	-8348	-
A4= 14814	П4= 18518	+3704	+0,003
На конец 2019 года			
A1= 4	П1= 6143	+610	+0,006
A2= 836	П2= 0	-836	-
A3= 10975	П3= 0	-10975	-
A4= 16174	П4=21846	+5672	+74,04

Вывод: По данным таблицы 5, сравнивая неравенства $A1 > П1$, можно сделать вывод, что неравенство выполняется. На начало года абсолютно ликвидные активы

покрывают наиболее срочные обязательства на 4475 тыс. руб. или на 0,33%. На конец года активы стали покрывать пассивы на 610 тыс. руб. или на 0,006%. Таким образом, можем сделать вывод, что у ООО «Урожай» достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно ликвидных активов.

Неравенство $A2 \geq П2$ не выполняется. На начало года быстро реализуемые активы снизили покрываемость краткосрочными средствами на 72%, к концу года ситуация не изменилась. Следовательно предприятие не располагает достаточной суммой активов необходимой для обеспечения краткосрочных обязательств.

Неравенство $A3 \geq П3$ выполняется. На начало периода медленно реализуемые активы уменьшили долгосрочные пассивы на 8343 тыс. руб. На конец года активы также снизили пассивы на 10975 тыс. руб. Таким образом, в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей, организация может быть платежеспособна, но в этом году активы находятся в минусе.

Несмотря на то, что из трёх неравенств не выполняется второе, неравенство $A4 \leq П4$ выполняется. В начале года постоянные пассивы покрывают труднореализуемые активы на 3704 тыс. руб. или на 0,003%. В конце года покрываемость составил 5672 тыс. руб. или 74,04%. Это означает, что невыполнение этого неравенства будет свидетельствовать о финансировании не только текущей деятельности предприятия, но и части его вне оборотных активов за счёт заёмных источников финансирования.

Для качественной оценки ликвидности и платежеспособности предприятия, кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициента ликвидности и коэффициент платности:

$$K_{пл} = A1 + 0,5 * A2 + 0,3 * A3 \quad (13)$$

$$П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3$$

Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия проводится с целью выяснения возможности организации отвечать по своим платежным обязательствам в полной сумме и в установленные сроки.

Группа ликвидности и платежеспособности состоит из:

- Коэффициента абсолютной ликвидности, показывает какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет денежных

средств в кассе предприятия и на его счете в банках и реализации краткосрочных финансовых вложений. Этот показатель является наиболее жестким критерием ликвидности баланса предприятия:

$$\text{Кал} = A1 / (П1 + П2) \quad (14)$$

- Коэффициент быстрой ликвидности, характеризует долю краткосрочных обязательств предприятия, которые могут быть погашены при условии своевременного расчета с дебиторами:

$$\text{Кбл} = A1 + A2 \quad (15)$$

$$П1 + П2$$

- Коэффициент покрытия текущей ликвидности, дает общую оценку обеспеченности предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения краткосрочной задолженности, показывает сколько рублей текущих активов приходится на один рубль краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности возникновения в следствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами:

$$\text{Ктл} = A1 + A2 + A3 \quad (16)$$

$$П1 + П2$$

Чтобы узнать оценку ликвидности и платежеспособности предприятия рассчитаем следующую таблицу:

Таблица 6

Расчет и динамика ликвидности и платежеспособности ООО «Урожай» за 2019 год.

Показатели	На начало 2019 года	На конец 2019 года	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
Коэффициент платежеспособности (Кпл)	0,57	0,605	0,035	5,78

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,003	0,0006	-0,0024	-400
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,09	0,14	0,05	35,71
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,73	1,92	0,19	8,85

Вывод: Коэффициент платежеспособности на начало года составил 0,57 тыс. руб., а на конец 0,605 тыс. руб. Следует вывод о том, что в целом организация за отчетный период сохранила свою платёжеспособность, таким образом значение общего коэффициента увеличилась на 0,035 тыс. руб. или на 5,78%. Т.о. степень платёжеспособности организации повысилась, что является положительным фактором. На предприятии коэффициент абсолютной ликвидности на начало года составил 0,003 тыс. руб., на конец 0,0006 тыс. руб. Следовательно степень покрытия текущих обязательств организации за счёт денежных средств и краткосрочных финансовых вложений уменьшилась на 0,0024 тыс. руб. или на 400%, на каждый рубль текущих обязательств в конце отчетного периода по сравнению с началом приходится абсолютно ликвидных активов меньше на 40 копеек. На предприятии коэффициент быстрой ликвидности на начало года составил 0,09 тыс. руб., а на конец 0,14 тыс. руб., т.е. на конец года на один рубль обязательств приходится 14 копеек наиболее быстрых активов, таким образом значение коэффициента увеличилось на 0,05 тыс. руб. или на 35,71%. Следует вывод, что у ООО «Урожай» при возникновении необходимости погасить краткосрочные обязательства в ближайшей перспективе не возникнут проблемы. Коэффициент текущей ликвидности на начало года составил 1,73 тыс. руб., на конец 1,92 тыс. руб. Степень покрытия увеличилась на 0,19 тыс. руб. или на 8,85 %. При нормальной ситуации текущие активы использованные запасы вновь пополняются, погашенная дебиторская задолженность заменяется вновь созданной.

Таблица 7

Расчет и динамика ликвидности и платежеспособности ООО «Урожай» за 2020 год.

Показатели	На начало 2020 года	На конец 2020 года	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
Коэффициент платежеспособности (Кпл)	0,604	7,39	6,79	91,83
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,00006	0,009	0,0089	99,33
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	0,14	2,23	20,9	93,72
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,92	29,71	27,79	93,54

Вывод: На начало года коэффициент платежеспособности составляет 0,604 тыс. руб., на конец 7,39 тыс. руб.. В целом организация за отчётный период сохранила свою платёжеспособность, таким образом значение общего коэффициента увеличилась на 6,79 тыс. руб. или на 91,83%. Степень платежеспособности повысилась, значит является положительным фактором, как и в прошлом году. Коэффициент абсолютной ликвидности на начало года составило 0,00006 тыс. руб., на конец 0,009 тыс. руб. Значение коэффициента увеличилось на 0,0089 тыс. руб. или на 99,33%. На предприятии коэффициент быстрой ликвидности на начало года составил 0,14 тыс. руб., на конец 2,23 тыс. руб., таким образом значение коэффициента увеличилось на 20,9 тыс. руб. или на 93,72%. Следует вывод, что у ООО «Урожай» при возникновении необходимости погасить краткосрочные обязательства, так же как и предыдущем году не возникнет проблемы. Коэффициент текущей ликвидности на начало года составил 1,92 тыс. руб., на конец 29,71 тыс. руб. Степень покрытия увеличилась на 27,79 тыс. руб. или на 93,54 %. Имеющийся резерв денежных средств не имеет причинной связи с будущими денежными потоками, которые зависят от объёма реализации продукции, её себестоимости, прибыли и изменения условий деятельности.

Проведя анализ нужно учитывать, что коэффициенты ликвидности дают статичное представление о наличии платёжных средств для покрытия обязательств на определенную дату. Имеющийся резерв денежных средств не имеет причинной связи с будущими денежными потоками, которые зависят от объёма реализации продукции, её себестоимости, прибыли и изменения условий деятельности.

Глава 5. Направление улучшения использования денежных средств

Конкуренция (от лат. concurrensia-сталкиваться) – соперничество между производителями товаров и услуг за рынок сбыта, завоевание определенного сегмента рынка. Каждая фирма использует свою стратегию и тактику для достижения этих целей. Для рыночной экономики конкуренция имеет основополагающее значение. Исполняет роль ее мотора, двигателя прогресса, роста эффективности производства. Выступает стихийным регулятором хозяйственных процессов, способом установления на рынке равновесной цены. Стимулирует снижение издержек производства и реализации.

Конкурентоспособность – многоплановая экономическая категория, которую можно рассматривать на нескольких уровнях. Это конкурентоспособность товаров, товаропроизводителей, отраслей, страны. Между всеми этими уровнями существует тесная взаимосвязь : ведь отраслевая конкурентоспособность в конечном итоге зависят от способности конкретных производителей выпускать конкурентоспособные товары. Конкуренция характеризуется пятью основными силами. В соперничестве за часть рынка в конкуренции участвуют не только основные игроки.

Эффективность работы предприятия зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. Эти факторы могут быть, как положительными, так и отрицательными. Ущерб от данных факторов может быть снижен при эффективном и правильном использовании денежных средств.

Внешним проявлением финансовой устойчивости выступает платежеспособность. Платежеспособность - это способность предприятия своевременно и полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающих из торговых, кредитных и

иных операций платежного характера. Оценка платежеспособности предприятия определяется на конкретную дату.

Способность предприятия вовремя и без задержки платить по своим краткосрочным обязательствам называется ликвидностью. Ликвидность предприятия - это способность предприятия своевременно исполнять обязательства по всем видам платежей. Иначе говоря, предприятие считается ликвидным, если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы. Основные средства (если только они не приобретаются с целью дальнейшей перепродажи), как правило, не являются источниками погашения текущей задолженности предприятия в силу своей специфической роли в процессе производства и, как правило, из-за затруднительных условий их срочной реализации.

Предприятие может быть ликвидным в той или иной степени, поскольку в состав текущих активов входят самые разнородные оборотные средства, среди которых имеются как легко реализуемые, так и труднореализуемые. Ликвидность активов - это способность активов трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период трансформации, тем выше ликвидность активов.

В ходе анализа ликвидности решаются следующие задачи:

оценка достаточности средств, для покрытия обязательств, сроки которых истекают в соответствующие периоды;

определение суммы ликвидных средств и проверка их достаточности для выполнения срочных обязательств;

оценка ликвидности и платежеспособности предприятия на основе ряда показателей.

В то же время в составе краткосрочных пассивов обычно выделяются обязательства различной степени срочности. Отсюда одним из способов оценки ликвидности на стадии предварительного анализа является сопоставление определенных элементов актива и пассива между собой. С этой целью обязательства предприятия группируются по степени их срочности, а его активы - по степени ликвидности (скорости возможной реализации). Так, наиболее срочные обязательства предприятия (срок оплаты которых наступает в текущем месяце)

сопоставляются с величиной активов, обладающих максимальной ликвидностью (денежные средства, легко реализуемые ценные бумаги). При этом часть срочных обязательств, остающихся необеспеченными, должна уравниваться менее ликвидными активами - дебиторской задолженностью предприятий с устойчивым финансовым положением, легко реализуемыми запасами товарно-материальных ценностей. Прочие краткосрочные обязательства соотносятся с такими активами, как дебиторы, готовая продукция, производственные запасы и др.

Ликвидность означает способность предприятия переводить активы предприятия в ликвидные средства (наличные и безналичные денежные средства), при этом процесс перевода активов в ликвидные средства может происходить как с потерей, так и без потери балансовой стоимости активов, то есть скидками с цены.

Анализ ликвидности предприятия, а, следовательно, и баланса проводят двумя методами:

1. групповой метод;
2. метод коэффициентов.

Групповой метод является более подробным, когда средства по активу группируются по степени их ликвидности в порядке убывания, а обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения в порядке их возрастания. Этот метод показывает возможность реализации материальных и других ценностей для превращения их в денежные средства, при этом все имущество по степени ликвидности подразделяют на четыре группы:

первоклассные ликвидные средства - все виды денежных средств (наличные и безналичные);

быстрореализуемые активы - краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги со сроком погашения до 12 месяцев), вложения, для обращения которых в денежные средства требуется определенное время, в эту группу активов включаются дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные активы;

среднереализуемые активы - долгосрочные финансовые вложения (все остальные ценные бумаги), запасы сырья, материалов, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, незавершенное производство, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, прочие

запасы и затраты;

труднореализуемые или неликвидные активы - имущество, предназначенное для текущей хозяйственной деятельности (нематериальные активы, основные средства и оборудование к установке, капитальные и долгосрочные финансовые вложения, то есть итог раздела 1 актива баланса).

Метод коэффициентов служит для быстрой оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства.

Заключение

Денежные средства - наиболее ликвидная часть текущих активов - являются составляющей оборотного капитала. К денежным средствам относятся деньги в кассе, на расчетных, текущих, специальных, валютных и депозитных счетах.

Анализ денежных средств и управление денежными потоками является одним из важнейших направлений деятельности главного бухгалтера. Оно включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств и т.п.

Эффективность работы предприятия зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. Эти факторы могут быть, как положительными, так и отрицательными. Ущерб от данных факторов может быть снижен при эффективном и правильном использовании денежных средств.

В данной работе проанализировав оборачиваемость денежных средств ООО «Урожай», можем сделать вывод, продолжительность одного оборота денежных средств уменьшилось на 0,039 дней. Значит денежные средства в обороте не предприятие не приносят прибыли, но при этом мы не можем свидетельствовать о нерациональной работе организации, основное назначение которых - обслуживание производственно-хозяйственного оборота предприятия.

Сравнив коэффициенты платежеспособности предприятия в 2004 и в 2005 годах делаем вывод, что у ООО «Урожай» при возникновении необходимости погасить краткосрочные обязательства в ближайшей перспективе не возникнут проблемы. При нормальной ситуации текущие активы использованные запасы вновь пополняются, погашенная дебиторская задолженность заменяется вновь созданной. Имеющийся резерв денежных средств не имеет причинной связи с будущими денежными потоками, которые зависят от объема реализации продукции, ее себестоимости, прибыли и изменения условий деятельности.

Библиография

1. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 26.07.2020) "О бухгалтерском учете" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020)
2. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2019) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"
3. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 27.11.2020) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791)
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790)
5. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»
6. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. Пособие Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2017.- 583с.
7. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. «Финансовый анализ»: учебное пособие- М.: Издательство Проспект, 2017 – 344с.
8. Бочаров В. В. «Финансовый анализ». – СПб: Питер, 2017 – 240с.

9. Васильева М. В., Петровская М.В.- 2- е изд., перераб. и доп.- М.: КОНОРУС, 2017.- 816с.
10. Ефимова О. В. Финансовый анализ.- 4- е изд., перераб. и доп. – М.: Изд- во «Бухгалтерский учет», 2019. – 528с.
11. Зенкина И. В. Экономический анализ в системе финансового менеджмента: учеб. пособие.- Ростов н/Д: Феникс, 2017.- 318с.
12. Ковалев А. И., Привалов В. П. Анализ финансового состояния предприятия.- Изд.4- е, исправл., доп.- М.: Центр экономики маркетинга, 2020.- 208с.
13. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 305с.
14. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Финансовый анализ: Учебное пособие.- 5- е изд., прераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2016.- 224с.
15. Немазайкин В. Н., Юрзинова И. Л. Финансы организации: менеджмент. Учеб. пособие. 3- е изд.- М.: Эксмо, 2017.- 528с.
16. Никифорова Н. А., Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. – 4- е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2019. – 304с.
17. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ: учеб. Пособие.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.- 479с.
18. Шеремет А. Д., Ионова А. Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ.- М.: ИНФРАМ- М, 2018.- 538с.
19. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев Е. В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРАМ- М, 2018.- 208с.