

Содержание:

Введение

Денежные средства являются одним из наиболее ограниченных ресурсов, поэтому успех бизнеса предприятия во многом зависит от способности руководства рационально распределять и использовать ее. Они необходимы организациям для выплаты заработной платы, покупки сырья, материалов, основных средств, уплаты налогов, оплаты услуг, выплаты дивидендов и т. Д.

Денежные потоки должны быть проанализированы с целью выявления причин отсутствия (избытка) денежных средств, определения источников их доходов и направлений использования, что в свою очередь позволяет определить эффективность управления денежными потоками компании.

Основной целью курсовой работы является анализ денежных потоков предприятия. Для достижения этой цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть сущность и стоимость средств организации;
2. Рассмотрим методы анализа движения денежных средств на предприятии;
3. Рассмотреть источник анализа движения денежных средств на предприятии;
4. Провести анализ движения денежных средств в компании «Парфюмерная косметика»;
5. Предложить меры по улучшению управления денежными потоками на предприятии;
6. Рассчитайте экономическую эффективность предложенных мер.

Объектом исследования является анализируемое предприятие ООО «Парфюмерия-Косметика». Предметом исследования выступают отношения, возникающие в деятельности ООО «Парфюмерия-Косметика» по поводу движения денежных средств на предприятии. Организация учета денежных средств на предприятии разрабатывалась такими экономистами как: Е.П. Козлова, Н.П. Кондраков, В.М. Вахрушина, П.С. Безруких, П.И. Камышанов, А.Д. Ларионов и др. Вместе с тем достаточно полная теоретическая база учета денежных средств характеризуется

проблемами осуществления наличных и безналичных расчетов.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили научные труды известных отечественных экономистов: Е.П. Козлова Н.П. Кондраков В.М. Вахрушина, П.С. Безрукий, П.И. Камышанов, А.Д. Ларионов и другие. И другие. В работе использованы публикации научных сборников и докладов научных конференций. Практическим материалом для работы стали данные бухгалтерской отчетности ООО «Парфюмерия-Косметика».

Методологическими способами изучения считались исследование, надзор, моделирование плана в сфере перемещения валютных струй.

Актуальность, задача и проблемы изучения установили текстуру многокурсовой деятельности

В первой главе рассматриваются теоретические основы движения денежных средств на предприятии, в частности, рассматриваются характер и стоимость денежных средств на предприятии, методы и источники анализа движения денежных средств на предприятии.

Во второй главе анализируется движение денежных средств на примере компании ООО «Парфюмерия-Косметика». В третьей главе предлагаются меры по улучшению управления денежными потоками на предприятии и рассчитывается их экономическая эффективность.

1. Теоретические основы движения денежных средств в организации

1.1 Сущность и значение денежных средств в организации

Денежные средства являются одним из наиболее ограниченных ресурсов, поэтому успех бизнеса предприятия во многом зависит от способности руководства рационально распределять и использовать ее. Они необходимы организациям для выплаты заработной платы, покупки сырья, материалов, основных средств, уплаты налогов, оплаты услуг, выплаты дивидендов и т. д.

Чтобы эффективно управлять денежным потоком, вам необходимо знать, какова его стоимость на данный период; его структура (основные элементы);

деятельность, которая формирует соответствующие элементы потока и механизмы их формирования.

- Во время работы компании денежные средства переводятся на ее текущие счета, а также расходуются по мере необходимости. Сочетание этих процессов называется денежным потоком. Он состоит из множества денежных потоков. Существуют денежные потоки для различных видов деятельности, таких как основная, инвестиционная и финансовая деятельность. Из этих потоков идет общий денежный поток предприятия.

- По видам деятельности денежные потоки делятся на ввод и вывод. Для основной деятельности предприятия входными потоками являются:

- средства от продажи услуг или товаров;
- средства от платежей других организаций по процентам по кредитам;
- доходы от аренды за аренду недвижимости и оборудования во временное пользование;
- доходы, полученные от участия в других предприятиях (доли других предприятий, доли в уставном капитале);
- другой операционный доход.

Состав выходных финансовых потоков от основной деятельности следующий:

- выплата зарплаты рабочим и служащим;
- выплаты процентов по кредитам;
- оплата деятельности поставщиков и подрядчиков;
- выплаты в бюджет и внебюджетные фонды.

Инвестиционная деятельность предприятия формирует свой денежный поток. Он состоит из продажи и покупки основных средств, ценных бумаг, включает финансовые вложения в другие предприятия и получение денежных средств по займам от других организаций.

Денежный поток от финансовой деятельности предприятия включает расход и получение привлеченных ресурсов. Это могут быть вложения инвесторов или банковские кредиты. Все эти операции характеризуются обязательствами

различного срока действия. Входные потоки от финансовой деятельности включают средства от полученных кредитов, инвестиций, денежные средства за реализацию акций. Выходные финансовые потоки – это различные погашения задолженностей, выплата дивидендов, выкупом акций.

Для получения информации о финансовых потоках предприятий различных видов проводится анализ движения денежных средств. В этом случае руководство компании получает следующую информацию:

- достаточно ли у этого предприятия ресурсов для приобретения различных основных и оборотных активов, чтобы это способствовало его дальнейшему росту и развитию;
- Вам необходимо привлечь для нормальной работы предприятия дополнительные источники финансирования, такие как кредиты или инвестиции;
- Достаточно ли у компании денежных средств для развития нового производства и погашения задолженности.

Анализ движения денежных средств предприятия включен в финансовую отчетность. Форма № 4 составляет отчет о движении денежных средств. Здесь фиксируются основные денежные поступления и платежи по различным видам деятельности предприятия. С помощью этой информации вы можете определить чистый приток или отток денег предприятия.

Предприятие может иметь положительную или отрицательную общую стоимость своего денежного потока. Если это положительно, то это хорошее финансовое состояние компании. При отрицательном значении такое предприятие неуклонно движется к банкротству.

1.2 Методы анализа движения денежных средств на предприятии

Подробный отчет о движении денежных средств может быть создан двумя способами - прямым и косвенным. В то же время в соответствии с МСФО потоки денежных средств детализируются в трех основных областях:

1. Оперативный (основной);
2. инвестиции;

3. Финансовый.

Такое разделение важно для российской практики, поскольку положительный совокупный поток может быть получен, если отрицательный денежный поток от основного бизнеса компенсируется притоком средств от продажи активов (инвестиционная деятельность) или путем привлечения банковских кредитов (финансовая деятельность). В этом случае размер совокупного потока «маскируется» реальной потерей организации. [17, с.20]

Прямой метод формирования отчета о движении денежных средств. При составлении отчета о движении денежных средств с использованием прямого метода основная трудность заключается в составлении его первого раздела, который отражает движение денежных средств от операционной деятельности.

Прямой метод имеет следующие преимущества:

С его помощью вы можете показать, из каких источников осуществляется приток денежных средств и в каких областях происходит отток денежных средств;

- этот метод позволяет сделать оперативные выводы о том, достаточно ли у организации средств для оплаты различных текущих обязательств;

- Прямой метод напрямую связан с кассовым планом (бюджет для денежных поступлений и платежей);

- устанавливает взаимосвязь между продажами и денежной выручкой за отчетный период и т. д. [12, с. 6]

Информация об основных видах средств может быть предоставлена:

- организация счетов;

- Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках с использованием корректировки соответствующих статей.

В первом случае специалисты, отвечающие за отчетность, анализируют денежные потоки по различным учетным счетам и классифицируют денежные потоки по видам деятельности (операционная, финансовая или инвестиционная).

Однако на практике большинство предприятий осуществляют множество операций, которые вызывают движение денежных средств, поэтому их довольно сложно анализировать и классифицировать. В связи с этим метод построения на

основе учетных данных часто оказывается слишком трудоемким при использовании службами внутреннего учета. Кроме того, он не может использоваться внешними пользователями, поскольку они не имеют доступа к учетным данным компании, являющейся ее коммерческой тайной. В связи с этим наиболее просто и универсально использовать данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках с соответствующими корректировками. [6, с.24]

Общая схема построения отчета о движении денежных средств от операционной деятельности прямым методом представлена в Приложении 1.

1. Недостаток прямого метода заключается в том, что он не раскрывает взаимосвязь полученного финансового результата с изменением абсолютной суммы средств организации. В оперативном управлении прямой метод определения денежного потока может использоваться для контроля процесса получения прибыли и для получения выводов о достаточности средств для платежей по текущим обязательствам. В долгосрочной перспективе, используя прямой метод расчета суммы денежного потока, вы можете оценить ликвидность организации, поскольку она подробно раскрывает денежный поток на счетах, а также показывает степень, в которой инвестиционные и финансовые потребности Компания покрывает имеющиеся денежные средства [25, с. 78]

2. Косвенный метод построения отчета о движении денежных средств

Согласно алгоритму построения этот метод является обратным прямому.

Используя косвенный метод, корректируется чистая прибыль или убыток предприятия, и он учитывает результаты неденежных операций, а также изменения, произошедшие в операционном оборотном капитале. Таким образом, этот метод:

А) Показывает, как взаимосвязаны различные виды деятельности компании;

Б) Устанавливает взаимосвязь между чистой прибылью и изменениями в оборотном капитале предприятия за отчетный период. [21. с. 15]

Денежный поток от операционной деятельности косвенным методом формируется в следующие этапы:

1. По данным отчетности проводится определение чистой прибыли организации;

2. С чистой прибылью суммы статей расходов суммируются, для которых в действительности нет движения денежных средств (например, амортизация);
3. Любое увеличение (уменьшение), которое происходит в текущих активах, за исключением статьи «Денежные средства», вычитается (добавляется);
4. Любое увеличение (уменьшение), которое происходит в статьях краткосрочных обязательств, по которым процентные платежи не требуются, добавляется (вычитается) [11. С.10]

Общая схема построения отчета о движении денежных средств косвенным методом приведена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Определение денежного потока от основной деятельности (косвенный метод)

№ стр Показатель

- | | |
|---|---|
| 1 | Чистая прибыль |
| 2 | + Амортизация |
| 3 | — (+) увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности |
| 4 | — (+) увеличение (уменьшение) товарных запасов |
| 5 | — (+) увеличение (уменьшение) прочих оборотных активов |
| 6 | + (—) увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности |
| 7 | + (—) увеличение (уменьшение) процентов к уплате |
| 8 | + (—) увеличение (уменьшение) резервов предстоящих платежей |

9 +(-) увеличение (уменьшение) задолженности по налоговым платежам

10 = Денежный поток от операционной деятельности

Исходя из таблицы 1.1, можно сказать, что косвенный метод показывает, где конкретно произошла переоценка прибыли или в какие области были вложены «живые» деньги.

Помимо простоты расчетов, основным преимуществом использования косвенного метода в оперативном управлении является то, что он устанавливает соответствие между финансовым результатом и изменениями в оборотном капитале, который участвует в основной деятельности компании. В перспективе этот метод помогает выявить наиболее проблемные «места накопления» замороженных денег и, соответственно, пути выхода из этой ситуации.

Кроме того, при выборе метода создания отчета о движении денежных средств очень важно, чтобы данные были доступны. Очень часто информацию, необходимую для заполнения статей раздела «Операции» прямым методом, довольно сложно отличить от общего денежного потока компании, а затраты на его формирование довольно высоки. [4, с.14]

Используя различные формы и методы построения отчета о движении денежных средств, можно проанализировать их объемы и структуру в нескольких аспектах. В результате пользователю предоставляется подробное представление об операционных, инвестиционных и финансовых операциях, которые компания провела в течение рассматриваемого периода. В результате можно определить сильные и слабые стороны организации, ее текущие и потенциальные проблемы.

В целом способность организации генерировать значительные денежные потоки от своего основного бизнеса является положительным фактом. Однако при анализе всегда необходимо обращать внимание на степень, в которой операционные потоки покрываются требованиями к инвестициям, выплатам по кредитам или дивидендам. Если операционный поток в динамике стабилен, то это свидетельствует о том, что организация обладает стабильным финансовым положением, эффективным управлением. В то же время, если предприятие слишком зависит от внешнего финансирования для удовлетворения текущих потребностей, это является негативным сигналом.

Наконец, стабильный отрицательный чистый денежный поток указывает на то, что компания испытывает серьезные финансовые трудности, в результате которых она может обанкротиться.

Анализируя различные отчеты о движении денежных средств в сочетании с другими видами отчетности, можно понять реальное положение предприятия, фактические результаты его деятельности и будущие перспективы. [15, с. 6]

Таким образом, можно сделать следующие выводы. Денежные средства являются одним из наиболее ограниченных ресурсов, поэтому успех бизнеса предприятия во многом зависит от умения руководства рационально распределять и использовать его. Чтобы эффективно управлять денежным потоком, вам необходимо знать, какова его стоимость на данный период; его структура (основные элементы); деятельность, которая формирует соответствующие элементы потока и механизмы их формирования. В связи с этим наиболее важным инструментом управления денежными потоками на предприятии является отчет о движении денежных средств. Отчет о движении денежных средств может быть сгенерирован двумя способами - прямым и косвенным. Каждый метод имеет свои преимущества и недостатки. Однако, если вы используете различные формы и методы построения отчета о движении денежных средств, вы можете проанализировать их объемы и структуру в нескольких аспектах. В результате пользователю предоставляется подробное представление об операционных, инвестиционных и финансовых операциях, которые компания провела в течение рассматриваемого периода. В результате можно определить сильные и слабые стороны организации, ее текущие и потенциальные проблемы. денежный средство экономический

1.3 Источник анализа движения денежных средств на предприятии

1. Чтобы эффективно управлять денежным потоком, вам необходимо знать, какова его стоимость на данный период; его структура (основные элементы); деятельность, которая формирует соответствующие элементы потока и механизмы их формирования.
2. В связи с этим наиболее важным инструментом управления денежными потоками на предприятии является отчет о движении денежных средств. [14, с.56] Как отчет, так и менеджеры и внешние пользователи - кредиторы, акционеры, инвесторы и т. Д. - остро нуждаются в этом отчете. который, исходя из этого, может увидеть реальные доходы и расходы компании, а

также может получить ответы на следующие вопросы:

3. В каком объеме и из каких источников получены денежные средства и каковы основные направления их использования?
4. Способна ли компания в результате своей основной деятельности обеспечить превышение денежных поступлений над платежами?
5. Способно ли предприятие выполнять и поддерживать свои обязательства?
6. Достаточно ли денег для ведения бизнеса?
7. В какой степени предприятие может удовлетворить потребности в инвестициях из внутренних источников денежных средств?
8. Чем объясняется разница между стоимостью прибыли и количеством денег и т. Д. [20, с.15]

Как правило, отчет о движении денежных средств формируется на основе данных бухгалтерского учета или данных, содержащихся в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках, однако, в отличие от них, он не имеет прямого отношения к учетной политике компании и в этом смысле более объективный ,

Во многих странах обязательно представлять отчет о движении денежных средств, и это регулируется законом. В Российской Федерации также является обязательной бухгалтерской отчетностью предприятия (форма № 4). [13, с. 6]

Следует отметить, что, несмотря на то, что эта форма содержится в российской отчетности, она несколько отличается от международных стандартов, что приводит к трудностям при использовании ее в управленческих целях.

Существуют различия в учете средств по МСФО и РСБУ. Таким образом, в отличие от IAS, когда банковский платеж выдается на дату получения выписки по счету, в западных странах банковский платеж регистрируется на момент печати платежного поручения, и в конце месяца расхождения исправляются. Что касается отчета о движении денежных средств, здесь также имеются различия: в МСФО используются прямые и косвенные методы, а в РСБУ - только прямые [2]. Согласно МСФО, отчет позволяет оценить способность компании создавать денежные средства и оценить потребность в использовании денежных средств. Согласно РСБУ, денежные потоки делятся по источникам и использованию, а не по видам деятельности, что создает трудности при анализе деятельности компании.

В РСБУ отчет о движении денежных средств является приложением к бухгалтерскому балансу, тогда как МСФО рассматривает данный отчет как самостоятельный компонент финансовой отчетности равноправный с балансом и отчетом о прибылях и убытках.

В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в отчете о движении денежных средств должны быть объяснены причины изменения денежного потока в течение рассматриваемого периода, и они должны содержать информацию о денежных потоках компании с точки зрения ее операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. , В этом случае организация определяет состав статей перечисленных разделов отчета, а также степень их детализации [14, с. 35]

2. Анализ движения денежных средств в ООО «Парфюмер»

2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия

Магазин "Парфюм" продает непродовольственные товары. Магазин смешанный, что означает, что у покупателей магазина разные уровни дохода. Однако основная направленность магазина ориентирована на покупателей со средним уровнем дохода. Магазин имеет очень удобное расположение. Он расположен в самом центре, где всегда много людей, поблизости есть школа, стадион, детский сад и банки, а это значит, что в магазине всегда много покупателей и товаров.

Основным видом деятельности предприятия является продажа товаров и обслуживание клиентов, подбор товаров, оплата товаров и т. Д. В магазине действуют два отдела: декоративная косметика и бытовая химия.

Магазин управляет качеством труда работников. Это обстоятельство означает, что сотрудники регулярно посещают курсы повышения квалификации и ежемесячно занимаются продажами с менеджером. Качество труда торгового персонала учитывается каждый день и осуществляется руководителями отделов. Качество работы самих менеджеров оценивает директор магазина. Используя эту систему, руководитель может дать объективную оценку труда каждого работника и может

предоставить правильные материальные стимулы, которые компания находит в денежном вознаграждении - 15% от заработной платы.

Когда уровень качества работы снижается, как правило, когда работники не выполняют свои функции, нарушается трудовая дисциплина, плохо обслуживаются клиенты и т. Д., Тогда работники лишаются премий, а в крайних случаях их увольняют. В компании действует линейная организационная структура управления. В соответствии с этим все сотрудники магазина подчиняются руководителю организации. В магазине работает около 300 человек. Средний возраст сотрудников составляет 28 - 30 лет.

Чтобы наиболее полно оценить работоспособность магазина, который мы рассматриваем, необходимо знать его основные показатели. Эти показатели включают в себя:

- оборот;
- издержки обращения;
- прибыль;
- рентабельность.

Проанализируем деятельность магазина «Парфюмер» за 2017-2018 гг.

Таблица 2.1 - Основные экономические показатели деятельности ООО «Парфюмер» за 2017-2018 гг.

Показатель	2017 год		2018 год		Изменение за 2017 год		Изменение за 2018 год	
	План	Факт	План	Факт	Откл. (+/-)	% вып.	Откл. (+/-)	% выпол.
Товарооборот, тыс. руб.	11990,0	12160,0	15900,0	16148,0	+170,0	101,4	+248,0	101,6

Валовой доход, тыс. руб.	1180,0	1210,0	1400,0	1498,0	+30,0	102,5	+98,0	107,0
Издержки обращения, тыс. руб.	1090,0	1100,0	1290,0	1350,0	+10,0	100,9	+60,0	104,7
Торговая надбавка, %	10,9	11,1	9,7	10,2	-	-	-	-
Уровень суммы валового дохода, %	9,8	9,9	8,81	9,27	+0,11	-	+0,46	-
Уровень суммы издержек обращения, %	9,1	9,5	8,1	8,4	+0,4	-	+0,3	-
Прибыль, тыс. руб.	90,0	110,0	110,0	148,0	+20,0	122	+38,0	134
Рентабельность	0,75	0,90	0,69	0,92	-	-	-	-

Таким образом, по данным таблицы можно сказать, что за анализируемый период предприятие успешно справляется с планом товарооборота и даже превышает его. Можно увидеть значительное увеличение валового дохода, что указывает на улучшение ассортимента продукции или установление высоких торговых наценок для товаров. Фактический объем валового дохода выше запланированного, что повлияло на объемы торговли и структуру торговли. Вслед за увеличением оборота увеличилась сумма валового дохода. В ходе работы сотрудникам был разрешен абсолютный перерасход. Однако это неоправданно, так как в 2017-2018 гг. увеличение расходов составило всего 0,4% и 0,3% соответственно. Это свидетельствует о том, что с ростом оборота происходит увеличение издержек обращения.

В результате того, что был перевыполнен план по товарообороту, увеличилась и прибыль, следовательно, увеличился и уровень рентабельности.

Таким образом, можно сказать, что предприятие является стабильно развивающимся, платежеспособным, и осуществляет своевременные расчеты по всем платежам. У предприятия нет также и задолженностей перед бюджетом и своими поставщиками.

Проанализируем отдельно товарооборот магазина.

Рассматривая динамику в течение года, необходимо учитывать потребности и спрос конечных потребителей. На рынке прохладительных напитков существует сезонность, т.е. регулярные изменения спроса и предложения в зависимости от времени года.

Динамика товарооборота в зависимости от сезонности приведена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 - Динамика товарооборота ООО «Парфюмерия-Косметика» в зависимости от сезонности

Прибыль является одним из основных финансовых показателей плана и оценки хозяйственной деятельности предприятий. За счет прибыли финансируются мероприятия по научно-техническому и социально-экономическому развитию предприятий, увеличивается фонд оплаты труда их работников. Она не только обеспечивает внутрихозяйственные потребности предприятия, но и приобретает всё большее значение для формирования бюджетных и благотворительных

фондов.

На рисунке 2.2 представлена динамика прибыли ООО «Парфюмерия-Косметика» за 2015-2018 года.

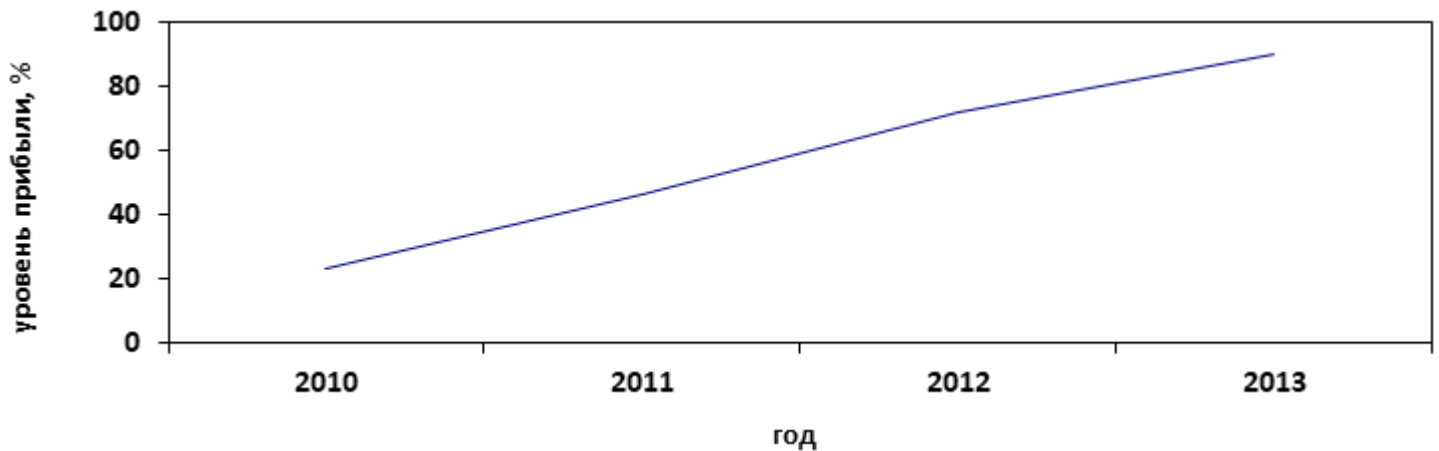


Рисунок 2.2 - Динамика прибыли ООО «Парфюмер»

Итак, прибыль – это важнейший финансовый показатель, который характеризует абсолютную эффективность хозяйственной деятельности предприятия, и на ней базируется экономическое развитие предприятия.

Главным ограничителем прибыли являются издержки производства. На рисунке 2.3 представлена схема издержек ООО «Парфюмер».

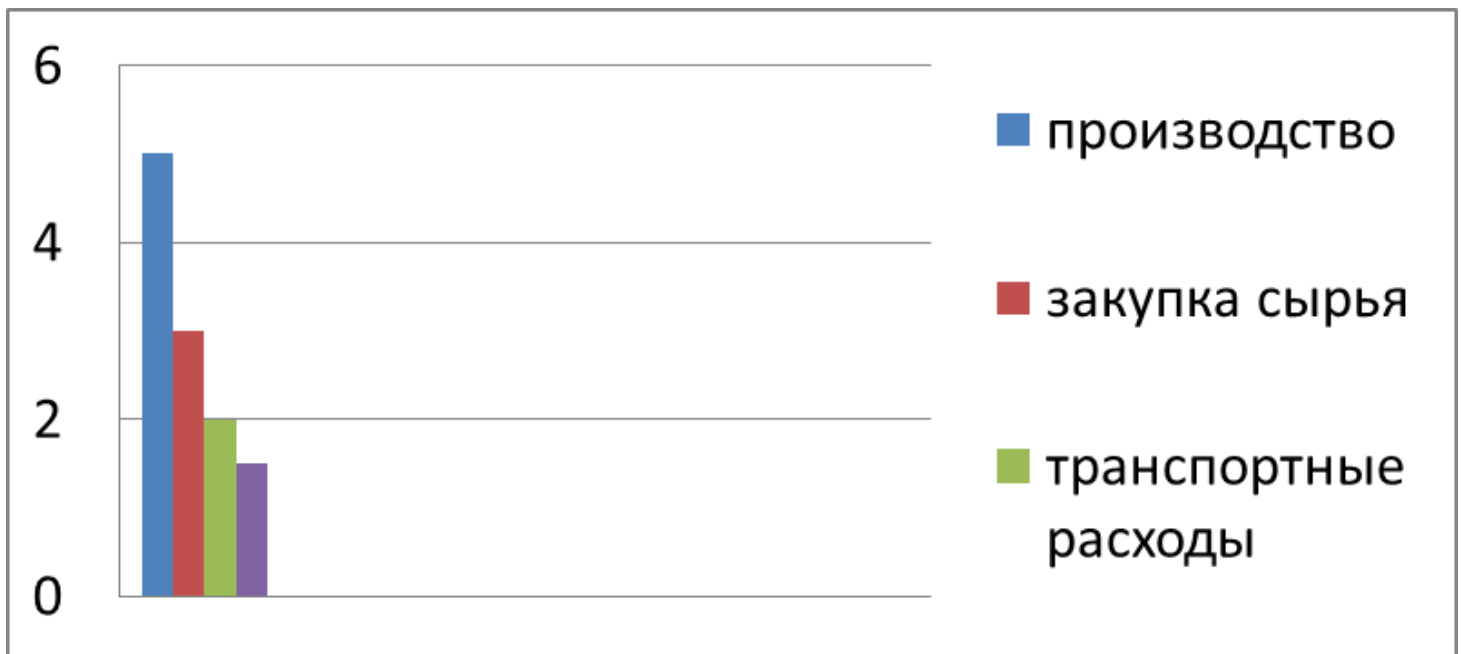


Рисунок 2.3 - Структура издержек ООО «Парфюмер»

Итак, наиболее крупные издержки приходится на производство и закупку сырья. Компания стремится к тому, чтобы быть лидером на любом рынке своего присутствия и достигает его, благодаря развитию талантов своих работников, сотрудничеству с клиентами и удовлетворению потребностей потребителей на высшем уровне, изучению новых возможностей рынка, созданию и приумножению потенциала организации, постоянно улучшающемуся сервису и ответственным действиям для того, чтобы устойчиво развивать свой бизнес. Для того, чтобы в магазине сформировать ассортимент товаров, руководством разрабатывается система мер и подходов, которые направлены на то, чтобы сформировать конкурентоспособную ассортиментную модель, которая бы создавала магазину положительный имидж, и он занимал на рынке устойчивые позиции. Разрабатывая ассортиментную политику, магазин опирается как на потребительский спрос, конкуренцию, так и на рентабельность товаров, стадию жизненного цикла товара. Магазин постоянно пополняет свой ассортимент, обновляет свой товар согласно потребительским предпочтениям. Магазин своим ассортиментом полностью удовлетворяет потребительский спрос за исключением нижнего белья. Как уже было сказано ранее, основной деятельностью магазина является продажа косметики, парфюмерии и бытовой химии, а нижнее белье – это сопутствующий товар и его количество ограничено.

Ассортимент магазина также формирует товаровед. Им фиксируется какой товар имеет повседневный, периодический и редкий спрос. На этом основании им разрабатывается система мероприятий, благодаря которым наиболее полно бы удовлетворялись потребности клиентов и магазин обеспечивался бы максимальной прибылью. К таким мероприятиям прежде всего относятся:

- планирование товарных запасов;
- изучение спроса;
- анализ товарной структуры товарооборота за определенный период;
- обсуждение проблем и путей их решения.

При формировании ассортимента товароведом учитывается и взаимозаменяемость товара. Например, блеск-помада, шампунь-лак и т.д.

Формирование ассортимента является важнейшим разделом коммерческой работы магазина. Основная задача товароведа состоит в формировании такого ассортимента товаров, который бы позволил удовлетворить самые изысканные вкусы потребителей, при этом имея в магазине ограниченное количество ассортиментных позиций.

Ассортимент в магазине регулируется ассортиментным перечнем. Благодаря ему производится контроль полноты и стабильности ассортимента.

Структура ассортимента магазина «Парфюмерия-косметика» представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Товарная структура товарооборота магазина

Наименование товара	Товарооборот в 2017 году		Товарооборот в 2018 году		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %
Парфюм	840,0	6,9	1150,0	7,1	310,0	0,2
Средства личной гигиены	2995,0	24,6	4090,0	25,3	1095,0	0,7
Порошки	1350,0	11,1	1800,0	11,2	450,0	0,1
Чистящие средства	1570,0	13,0	2140,0	13,3	570,0	0,3
Средства по уходу за лицом (крема, лосьоны, тоники и т.д.)	1730,0	14,2	2300,0	14,2	570,0	0
Электрические лампы	150,0	1,2	278,0	1,7	128,0	0,5
Декоративная косметика	950,0	7,8	1340,0	8,3	390,0	0,5
Средства по уходу за обувью	650,0	5,4	700,0	4,3	50,0	-1,1

Средства по уходу за волосами	1230,0	10,1	1790,0	11,1	560,0	1,0
Нижнее белье	695,0	5,7	560,0	3,5	-135,0	-2,2
Итого	12160,0	100	16148,0	100	3988,0	0,0

Таким образом, основываясь на данных таблицы 2.2 можно сказать, что в целом товарооборот по товарным группам растет, правда рост не значителен. Упала только доля средств по уходу за обувью и нижнего белья. Связано это с тем, что рядом с магазином открылись специализированные магазины обуви и нижнего белья.

Рост товарооборота в 2018 году можно оценить только положительно, так как это свидетельствует об успешном развитии магазина на потребительском рынке и об увеличении доли продаж. Товары, реализуемые предприятием, пользуются потребительским спросом.

В магазине достаточно разнообразен ассортимент парфюмерии, бытовой химии и декоративной косметики. Ассортимент товара в магазине характеризуется таким важным показателем как коэффициент устойчивости, который рассчитывается по следующей формуле:

$$K_u = Y / ШБ * 100\% \quad (1)$$

Где:

У – количество видов товаров пользующих спросом;

ШБ – наименования товаров однородной группы.

Таблица 2.3 - Ассортимент товара магазина «Парфюмер», который пользуется устойчивым спросом у покупателей.

№ группы	Наименование	Реализация, в штуках
----------	--------------	----------------------

	Средства личной гигиены	350
	Средства по уходу за волосами	338
1	Порошки	290
	Средства по уходу за лицом (крема, лосьоны, тоники и т.д.)	235
	Чистящие средства	212
2	Декоративная косметика	135
	Парфюм	100
	Средства по уходу за обувью	41
3	Нижнее белье	29

Коэффициент по первой группе товаров:

$$K_y = 5 / 1425 = 3,51\%$$

Коэффициент по второй группе товаров:

$$K_y = 2 / 235 = 0,85\%$$

Коэффициент по третьей группе товаров:

$$K_y = 2 / 70 = 2,86\%$$

Оптимальным значением для специализированных магазинов является значение 0,75. В магазине «Парфюмерия-косметика» это значение значительно превышено, что говорит о том, что магазин имеет достаточно устойчивый ассортимент.

При реализации товаров народного потребления принцип устойчивости ассортимента соблюдается в первую очередь. Это основное руководство для покупателя. Стабильный ассортимент товаров в магазине означает для покупателя, что он может покупать товары, на которые есть устойчивый спрос, покупатель может сократить время, затрачиваемое на поиск товаров, позволяет стандартизировать все важнейшие торгово-технологические процессы и операции, организовать их реализацию с минимальными трудозатратами, материальными и финансовыми ресурсами.

2.2 Анализ отчета о движении денежных средств в ООО «Парфюмер»

Анализ отчета о движении денежных средств на предприятии позволяет нам значительно углубить и скорректировать выводы относительно ликвидности и платежеспособности организации, ее будущего финансового потенциала, полученные ранее на основе статистических показателей в ходе традиционного финансового анализа.

Денежные потоки организации классифицируются в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Оценка движения денежных средств показывает движение денежных средств в свете изменений в структуре притоков и оттоков денежных средств с учетом баланса остатков на начало и конец периода. В этом случае показателем финансового благополучия предприятия являются непосредственно притоки денежных средств.

Основной задачей анализа денежных потоков является выявление причин недостатка (избытка) денежных средств, выявление источников их доходов и областей использования, что в свою очередь позволяет определить эффективность управления денежными потоками предприятия.

Проанализируем динамику денежных потоков на примере ООО «Парфюмер» с использованием прямого метода расчета. Суть прямого метода заключается в получении данных и характеристик валового и чистого денежных потоков.

Следующая формула используется для расчета чистого денежного потока по операционной деятельности предприятия (ЧДПО):

$$\text{ЧДПО} = \text{РП} + \text{ППо} - \text{Зтм} - \text{Зпо.п} - \text{Зпау} - \text{НБб} - \text{НПб.ф} - \text{ПВо} \quad (2.1)$$

Где: РП – сумма денежных средств, полученных от реализации продукции;

ППо – сумма прочих поступлений денежных средств в процессе операционной деятельности;

Зтм – сумма денежных средств, выплаченных за приобретение товарно-материальных ценностей – сырья, материалов и полуфабрикатов у поставщиков;

ЗПо.п – сумма заработной платы, выплаченной оперативному персоналу;

ЗПау – сумма заработной платы, выплаченной административно-управленческому персоналу;

НПб – сумма налоговых платежей, перечисленная в бюджет;

НПв.ф. – сумма налоговых платежей, перечисленная во внебюджетные фонды;

ПВо – сумма прочих выплат денежных средств в процессе операционной деятельности.

В таблицах 2.4 и 2.5 представлена динамика движения денежных потоков по видам деятельности на 2017-2018 гг.

Таблица 2.4 - Анализ движения денежных потоков от текущих операций, тыс. руб.

Вид деятельности	2018 год	2017 год	Абсолютное отклонение	Темп роста, %	Удельный вес в общей величине денежного потока, %	
					2017 год	2018 год
1. Приток	251486	349388	97902	138,93	100,00	100,00
1.1 От продажи продукций, товаров, работ и услуг	237378	337705	100327	142,26	94,39	96,66

1.2 Прочие поступления	14108	12283	-1825	87,06	5,61	3,52
2. Отток	236331	375824	139493	159,02	100,00	100,00
2.1 Поставщикам за сырье, материалы, работу и услуги	77671	126130	48459	162,39	33,56	32,87
2.2 В связи с оплатой труда работников	86925	123577	36652	142,17	32,88	36,78
2.3 Проценты по долговым обязательствам	1861	2354	493	126,49	0,63	0,78
2.3 Налог на прибыль	3600	9322	5722	258,94	2,48	1,52
2.4 Прочие платежи	66274	114441	48167	172,68	30,45	28,04
3. Чистый денежный поток	15155	-26436	11281	174,44	-	-
Коэффициент платёжеспособности	1,06	0,92			-	-

Из полученных данных видно, что величина положительного денежного потока возросла на 38,93%, а величина отрицательного денежного потока увеличилась на 59,02%. Анализ динамики денежных потоков выявил, что на 2017 год чистый денежный поток предприятия положительный, то есть величина финансовых поступлений по текущей деятельности превысила сумму платежей на 6,41%. В 2013 году чистый денежный поток от текущих операций отрицателен, так как отток больше притока на 7,57%.

Основным источником поступления денежных средств является выручка от основной деятельности, на ее долю приходится в среднем за два года 95%.

Таблица 2.5 – Анализ движения денежных потоков по инвестиционным операциям, тыс.руб.

Вид деятельности	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение	Темп роста, %	Удельный вес в общей величине денежного потока, %	
					2012	2013
1. Приток	936	1026	90	109,62	100,00	100,00
1.1 От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	430	10	-420	2,33	45,94	0,97
1.2 От возврата предоставленных займов	506	1006	500	198,81	54,06	98,05
1.3 Дивиденды и проценты по долговым финансовым вложениям	-	10	10	-	-	0,97
2. Отток	7002	8541	1539	121,98	100,00	100,00
2.1 В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и пр.	5222	7041	1819	134,83	82,44	74,58

2.2 В связи с приобретением долговых ценных бумаг	1780	1500	-280	84,27	17,56	25,42
3. Чистый денежный поток	- 6066	- 7515	1449	123,89	-	-
Коэффициент платежеспособности	0,13	0,12	0,01	-	-	-

Наиболее дорогой статьей среди денежных потоков от инвестиционной деятельности являются платежи, связанные с приобретением, модернизацией и реконструкцией основных средств. Это связано с масштабной операцией по реконструкции и модернизации подвижного состава, которая проводится с 2017 года. Основным источником денежных потоков в денежном потоке инвестиционных операций являются поступления от возврата предоставленных кредитов, их доля в 2017 году составляет 54,06% и 98,05% в 2018 году. Чистый денежный поток является отрицательным как в 2017, так и в 2018 году.

На рисунках 2.4 и 2.5 представлена структура оттоков денежных средств за 2012 и 2013 гг. соответственно.

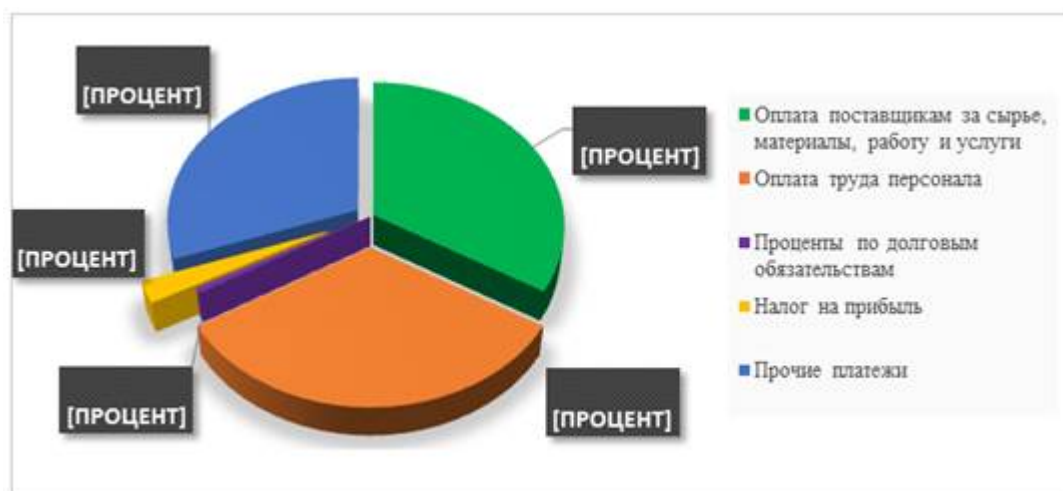


Рисунок 2.4 – Структура оттока денежных средств в 2017 году

Расходование денежных средств в отчетном году осуществлялось, главным образом, на оплату поставщикам за оказанные услуги (33,56%), а также погашение прочих платежей, то есть оплата труда административно-управленческого

персонала и погашение кредитов (30,45%).

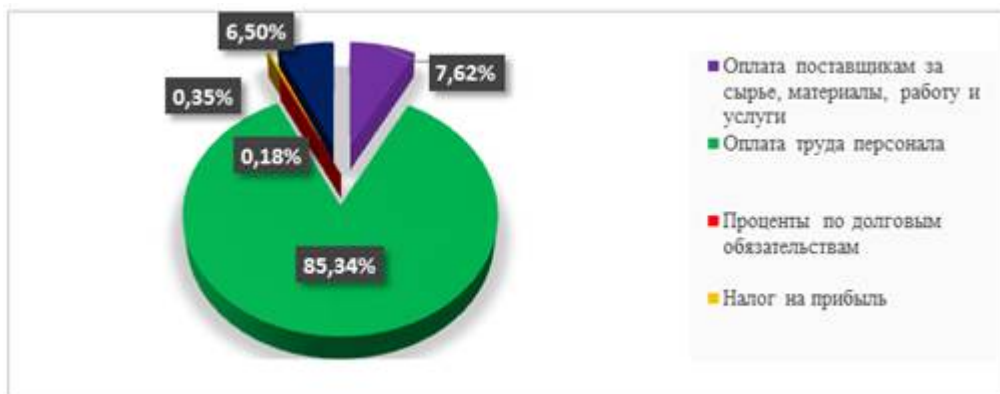


Рисунок 2.5 – Структура оттока денежных средств в 2018 году

В 2018 году наибольшую долю в денежном оттоке наиболее затратными статьями по-прежнему остались оплата поставщикам, сотрудникам и погашение прочих платежей, которые в свою очередь составили соответственно 32,87%, 36,78% и 28,04%. Отток денежных средств на оплату труда снизился почти на 30%, по сравнению с прошлым годом, но при этом является самой затратной статьёй (его доля в потоке возросла на 4%). Для определения способности компании погашать текущую задолженность за счет имеющихся текущих активов рассчитаем коэффициент ликвидности денежного потока. Расчет коэффициента производится по следующей формуле:

$$\text{КЛдп} = \text{ПДП} / \text{ОДП}, \quad (2.2)$$

Где: ПДП – положительный денежный поток;

ОДП – отрицательный денежный поток.

Расчет коэффициента ликвидности денежного потока приводится в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Расчет коэффициента ликвидности по видам операций

	По текущим операциям		По инвестиционным операциям	
	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
КЛдп	1,06	0,93	0,13	0,12

Для обеспечения необходимой ликвидности коэффициент денежных потоков должен иметь значение не ниже единицы. Расчеты показали, что коэффициент ликвидности по текущим операциям на 2018 год и инвестиционным операциям в период с 2017 по 2018 год. Менше единицы. Это означает, что у компании сложился недостаточный уровень ликвидности.

В целом, исходя из анализа денежных потоков, можно сделать вывод, что компания плохо организовала контроль над формированием резервов, не уделяет достаточного внимания работе с должниками по погашению задолженности и планированию денежных операций.

Анализ содержит важную информацию для руководства и акционеров компании, благодаря которой компания сможет организовать систему управления денежными потоками, а также спланировать необходимый уровень инвестиций.

Рассмотрев основные аспекты производственно-хозяйственной деятельности ООО «Парфюм», можно сделать вывод, что управление денежными потоками является чрезвычайно важным и актуальным направлением в работе предприятия, так как недостаточное внимание к этим вопросам приводит либо к излишним, либо недостатку средств.

3. Совершенствование системы управления движением денежных средств на предприятии ООО « Парфюмер»

3.1 Направления совершенствования управления движением денежных средств в ООО «Парфюмер»

Денежные средства являются наиболее ликвидной частью оборотных активов организации. В то же время – это ограниченный ресурс, поэтому важным является создание на предприятии механизма эффективного управления денежными потоками.

В первую очередь необходимо добиться сбалансированности потоков денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности.

При ограниченном денежном потоке ликвидность и платежеспособность предприятия снижаются, что приводит к увеличению просроченной кредиторской задолженности (по кредитам банку, поставщикам и персоналу). При избыточном денежном потоке реальная стоимость временно свободных средств в результате инфляции теряется, оборот капитала замедляется, а часть потенциального дохода теряется из-за потери прибыли от выгодного вложения денег в альтернативные проекты.

Методы оптимизации дефицитного денежного потока предполагают следующие мероприятия:

- в краткосрочном периоде необходимо ускорение привлечения денежных средств и замедление их выплат;

- в долгосрочном - рост объема положительного денежного потока и снижение объема отрицательного потока.

Способы оптимизации избыточных денежных потоков в основном связаны с активизацией инвестиционной деятельности компании, направленной на досрочное погашение долгосрочных кредитов банка, увеличение объема реальных и финансовых вложений.

Синхронизация денежных потоков должна быть направлена на устранение сезонных и циклических различий в формировании как положительных, так и отрицательных денежных потоков, а также на оптимизацию средних остатков денежных средств.

Увеличение суммы чистого денежного потока может быть достигнуто за счет следующих действий:

- уменьшить сумму постоянных затрат предприятия;
- снизить уровень переменных затрат;
- проведение эффективной налоговой политики;
- с использованием метода ускоренной амортизации;
- продажа неиспользованных видов основных средств, нематериальных активов и запасов;

- усиление претензионной работы с целью полного и своевременного взыскания штрафов и дебиторской задолженности.

Результаты оптимизации денежных потоков должны быть отражены в подготовке финансового плана компании на год с разбивкой по кварталам и месяцам.

Для оперативного управления денежными потоками целесообразно составить календарь платежей, который отражает график движения денежных средств от всех видов деятельности за прогнозируемый период времени (5, 10, 15, 30 дней), а также график предстоящие платежи (налоги, заработная плата, инвентаризация, погашение кредита и т. д.). Он полностью покрывает денежные потоки коммерческой организации; предоставляет возможность связывать денежные поступления и платежи как в наличной, так и в безналичной формах; позволяет обеспечить постоянную платежеспособность и ликвидность. Ценность календаря платежей как инструмента управления денежными потоками компании заключается в том, чтобы установить связь между денежными потоками, конкретными периодами времени и источниками денег.

Платежный календарь позволяет решать следующие задачи:

- свести прогнозные варианты плана поступления и расходования средств к одной реальной задаче по формированию денежных потоков в течение одного месяца;
- синхронизировать положительные и отрицательные денежные потоки, тем самым повышая эффективность денежных потоков компании;
- обеспечить приоритетность платежей предприятия по критерию их влияния на конечные результаты его финансовой деятельности;
- обеспечить необходимую абсолютную ликвидность денежного потока компании, то есть его платежеспособность в краткосрочной перспективе;
- включить управление денежными средствами в систему оперативного контроля (и, соответственно, текущего контроля) финансовой деятельности предприятия.

Основной целью разработки платежного календаря является установление конкретных сроков поступления денежных средств и платежей компании и доведение их до конкретных исполнителей в виде плановых заданий.

График платежей дифференцируется на ежедневной основе, хотя некоторые типы этого документа планирования могут иметь еженедельную или каждую десятидневную периодичность (если эта частота не оказывает существенного

влияния на движение денежных средств предприятия или обусловлена неопределенностью в сроки платежей).

Виды платежных календарей дифференцированы внутри предприятия в разрезе отдельных видов экономической деятельности, а также структурных подразделений и подразделений.

Календарь налоговых платежей - «График налоговых платежей», в котором отражены все виды налоговых платежей, перечисляемых предприятием в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды. Календарной датой оплаты является, как правило, последний день крайнего срока для перечисления налогов и сборов.

Календарь сбора дебиторской задолженности - платежи включаются в календарь в размерах и сроках, предусмотренных соответствующими договорами (контрактами) с контрагентами. Для отражения реального оборота денег датой поступления денежных средств считается день их зачисления на текущий счет (это позволяет исключить плавающий период в расчетах с дебиторами).

Календарь обслуживания финансовых кредитов - суммы и даты платежей включаются в календарь платежей в соответствии с условиями кредитных (лизинговых) договоров.

Календарь выплат заработной платы был разработан на предприятиях, которые используют многоступенчатый график выплаты заработной платы сотрудникам различных отделов (филиалов, мастерских и т. Д.).

Календарь (бюджет) формирования товарно-материальных запасов - суммы и условия этих платежей устанавливаются в соответствии с договорами с контрагентами или планами закупки товарно-материальных ценностей. Обычно в составе этих платежей отражается и погашение кредиторской задолженности предприятия по расчетам с поставщиками.

Календарь расходов на управление (бюджет) - в этот бюджет включены платежи за приобретение компьютерных программ и оргтехники, которые не являются частью внеоборотных активов; командировочные расходы; почтовые и телеграфные расходы и другие расходы, связанные с управлением предприятием (кроме затрат на оплату труда административно-управленческого персонала, отраженных в календаре заработной платы). Сумма платежей в этом календаре определяется соответствующей сметой, а сроки их выполнения - по согласованию с соответствующими службами управления.

Календарь (бюджет) продаж продукции - содержит два раздела: «График поступления платежей за реализованную продукцию» и «График расходов, обеспечивающих продажу продукции». Календарь (бюджет) формирования портфеля долгосрочных финансовых вложений состоит из двух разделов: «График затрат на приобретение различных долгосрочных финансовых инструментов инвестирования» (акции, долгосрочные облигации и т. Д.) и «График получения дивидендов и процентов по долгосрочным финансовым инструментам инвестиционного портфеля».

Календарь (бюджет капитала) реальной инвестиционной программы составлен по двум разделам: «График капитальных затрат» (на приобретение основных средств и нематериальных активов) и «График движения инвестиционных ресурсов» (в разрезе их отдельных источников) ,

Календарь (капитальный бюджет) для реализации отдельных инвестиционных проектов аналогичен предыдущему календарю.

Календарь (бюджет) выпуска акций включает «Графики платежей, обеспечивающие подготовку выпуска акций и обеспечивающие их продажу» (комиссионные и т. Д.), А также «Графики поступления средств от выпуска акций».

Календарь амортизации основного долга по финансовым кредитам - суммы и условия платежей устанавливаются в разрезе каждого вида кредита в соответствии с условиями кредитных договоров. Разработанные календари позволят организации максимально синхронизировать положительные и отрицательные денежные потоки, тем самым повышая эффективность денежных потоков компании; обеспечить приоритетность платежей по критерию их влияния на конечные результаты финансовой деятельности предприятия; в максимальной степени, чтобы обеспечить необходимую абсолютную ликвидность денежного потока, то есть платежеспособность компании в краткосрочной перспективе.

3.2 Экономическая эффективность от предложенных мероприятий

Стоимость программно-методического решения "Платежный календарь", которая включает в себя стоимость ее установки и пакет базовых обучающих программ составляет 23000 руб.

Таким образом, $I_0 = 23000$ руб., предполагаемая экономия денежных средств после внедрения (Pvt) составит:

$$PV_1 = 10000 \text{ руб.}$$

$$PV_2 = 12500 \text{ руб.}$$

$$PV_3 = 15000 \text{ руб.}$$

Эффективность внедрения платежного календаря можно оценить методом чистой текущей стоимости.

Рассчитаем чистую текущую стоимость NPV:

Норма доходности складывается из 8% ставки рефинансирования, 4% инфляции и 8%-й платы за риск. Таким образом, она равна 20%.

$$NPV = -23000 + 10000/(1 + 0,20) + 12500/(1 + 0,20)^2 + 15000/(1 + 0,20)^3 = -23000 + 8333 + 8680 + 8680 = 2693 \text{ руб.}$$

Далее рассчитываем внутренний индекс доходности инвестиции при:

$$E_1 = 20 \%$$

$$E_2 = 30 \%$$

$$NPV(E_2) = -23000 + 10000/(1 + 0,30) + 12500/(1 + 0,30)^2 + 15000/(1 + 0,30)^3 = -23000 + 8333 + 7396 + 6827 = -444 \text{ руб.}$$

$$IRR = 0,2 + 2693 / (2693 - (-444)) * (0,3 - 0,2) = 0,2 + 2639 / 3137 * 0,1 = (0,2 + 0,85) * 0,1 = 0,10 \text{ или } 10,5 \%$$

Рассчитываем индекс рентабельности инвестиции (PI).

$$PI = 2693 + 23000 / 23000 = 1,11$$

Расчет срока окупаемости внедрения платежного календаря представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Расчет срока окупаемости

0 год 1 год 2 год 3 год

Денежный поток -23 000 10 000 22 500 37 500

накопленные денежных потоки - 23 000 -13 000 - 500 14 000

Таким образом, видно, что стоимость внедрения платежного календаря окупится примерно в начале третьего года.

Исходя из полученных данных, $NPV > 0$, $IRR > CC$, PP меньше трех лет, $PI > 1$, следует что внедрение платежного календаря для ООО «Парфюмер» будет эффективным.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, на основании проанализированного материала можно сделать следующие выводы.

Денежные средства являются одним из наиболее ограниченных ресурсов, поэтому успех бизнеса предприятия во многом зависит от способности руководства рационально распределять и использовать ее. Они необходимы организациям для выплаты заработной платы, покупки сырья, материалов, основных средств, уплаты налогов, оплаты услуг, выплаты дивидендов и т. д.

Чтобы эффективно управлять денежным потоком, вам необходимо знать, какова его стоимость на данный период; его структура (основные элементы); деятельность, которая формирует соответствующие элементы потока и механизмы их формирования.

Отчет о движении денежных средств может быть сгенерирован двумя способами - прямым и косвенным. Каждый метод имеет свои преимущества и недостатки. Однако, если вы используете различные формы и методы построения отчета о движении денежных средств, вы можете проанализировать их объемы и структуру в нескольких аспектах. В результате пользователю предоставляется подробное представление об операционных, инвестиционных и финансовых операциях, которые компания провела в течение рассматриваемого периода. В результате можно определить сильные и слабые стороны организации, ее текущие и потенциальные проблемы.

Проанализировав денежные потоки в ООО «Парфюмер», можно сказать, что компания плохо организовала контроль за формированием запасов, не уделяет достаточного внимания работе с должниками по взысканию долгов и планированию денежных операций.

Анализ содержит важную информацию для управления компанией, благодаря которой компания сможет организовать систему управления денежными потоками, а также спланировать необходимый уровень инвестиций.

Рассмотрев основные аспекты производственно-хозяйственной деятельности ООО «Парфюмер», можно сделать вывод, что управление денежными потоками является чрезвычайно важным и актуальным направлением в работе предприятия, поскольку недостаточное внимание к этим вопросам приводит либо к переизбытку, либо к недостатку средств.

На основании анализа деятельности ООО «Парфюмер» было выявлено, что для улучшения системы управления денежными средствами целесообразно ввести рекомендуемые виды деятельности (календарь платежей).

Внедрение платежного календаря позволит снизить трудозатраты главного бухгалтера на контроль расходования средств. Если ранее ему приходилось рассматривать и подписывать каждый запрос на оплату, то с введением календаря платежей, когда платежи утверждаются в бюджетах и формализована процедура утверждения платежей, управление денежными потоками может быть назначено бухгалтер. Главный бухгалтер соглашается только на ограниченное количество платежей, как правило, сверхлимитных, крупных или нерегулярных. Эта программа позволит значительно сократить несанкционированный перерасход средств, сэкономить бюджет, управлять ликвидностью и платежеспособностью компании в режиме «онлайн».

Произведенные расчеты подтвердили, что внедрение указанных мероприятий будет эффективным.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Акулич М.В., Ткачева В.В. Анализ хозяйственной деятельности. М.: ТетраСистемс, 2012
2. Анализ финансовой отчетности / Под редакцией О.В. Ефимовой М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2012

3. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие /Под ред Бариленко ВИ. М.: КноРус, 2010
4. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2011
5. Бондина Н.Н., Бондин И.А., Зубкова Т.В., Павлова И.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 256 с. – (Высшее образование: Бакалавриат)
6. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учеб. пособие / Под ред проф. Ю.И. Сигидова и проф. А.И. Трубилина. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 366 с. – (Высшее образование)
7. Вахрушина М.А. Анализ финансовой отчетности. М.: Инфра-М, 2012
8. Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях - М.: Маркетинг, 2010
9. Грэхем Б. Мередит С.Б. Анализ финансовой отчетности компаний. М.: Вильямс, 2013
10. Домбровская Е.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебн. пособие. –М.: ИН-ФРА –М, 2010. – 279 с. – (Высшее образование)
11. Донцова Л.В. Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: Практикум. М.: Дело и Сервис, 2012
12. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2012
13. Жарылгасова Б. Суглобов А. Савин В. Анализ финансовой отчетности. М.: КноРус, 2011
14. Жулина Е.Г. Иванова Н.А. Анализ финансовой отчетности. М.: Дашков и К, 2011
15. Илышева Н.Н. Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности. М.: Финансы и статистика, 2011
16. Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации. Гриф МО РФ. М.: Юнити-Дана, 2013
17. Кирьянова З.В. Седова Е.И. Анализ финансовой отчетности. М.: Юрайт, 2011
18. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Отчётность. - М.: Финансы и статистика, 2012
19. Ковалев В.В. Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Проспект, 2010
20. Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: Инфра-М, 2010
21. Ольшевская Н. Анализ финансовой отчетности. М.: АСТ, 2011
22. Остапенко В.В. Финансы предприятия: Учебное пособие - 5-е изд стер - (Высшее финансовое образование). М.: Омега-Л, 2012
23. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности. М.: Эксмо, 2010

24. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. М.: Эксмо, 2010
25. Просветов Г.И. Финансы денежное обращение и кредит Задачи и решения. М.: Юрайт, 2013
26. Проскуровская Ю.И. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2012
27. Радченко Ю.В. Анализ финансовой отчетности. Р-на-Д.: Феникс, 2012
28. Ромашова И. Б Финансовый менеджмент Основные темы Деловые игры. М.: КноРус, 2011
29. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2012
30. Соловьева О.В. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2011

Размещено на Allbest.ru

Приложение 1

Схема определения денежного потока от основной деятельности (прямой метод)

№ стр.	Показатель
1	+ Чистая выручка от реализации
2	+(-) Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности
3	+ Авансы полученные
4	= Денежные средства, полученные от клиентов
5	(-) Себестоимость реализованных продуктов и услуг
6	+(-) Увеличение (уменьшение) товарных запасов

- 7 +(-) Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности
- 8 +(-) Увеличение (уменьшение) по расходам будущих периодов
- 9 + Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы
- 10 +(-) Уменьшение (увеличение) прочих обязательств
- 11 = Выплаты поставщикам и персоналу
- 12 (-) Процентные расходы
- 13 +(-) Уменьшение (увеличение) начисленных процентов
- 14 +(-) Уменьшение (увеличение) резервов под предстоящие платежи
- 15 +(-) Внереализационные / прочие доходы (расходы)
- 16 = Процентные и прочие текущие расходы и доходы
- 17 (-) Налоги
- 18 +(-) Уменьшение (увеличение) задолженности / резервов по налоговым
платежам
- 19 +(-) Увеличение (уменьшение) авансов по налоговым платежам
- 20 = Выплаченные налоги
- 21 Денежный поток от операционной деятельности (стр. 4 — стр. 11 — стр. 16
— стр. 20)