

## **Содержание:**

# **Введение**

В нашем мире в современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. Собственники и учредители фирм анализируют финансовые отчёты с целью повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы и достигнуть намеченных целей.

В условиях рыночной экономики предприятие как самостоятельный элемент экономической системы взаимодействует с партнерами по бизнесу, бюджетами различных уровней, собственниками капитала и другими субъектами, в процессе чего воздействую с ними финансово. Вот здесь появляется необходимость грамотного финансового управления фирмы, то есть разработки определенной системы принципов взаимодействия с другими хозяйствующими субъектами и внутреннего взаимодействия предприятия, методов и приемов регулирования финансовых ресурсов, обеспечивающих достижение тактических и стратегических целей организации. Объектом управления являются финансовые ресурсы предприятия, в частности их размеры, источники их формирования, и отношения, складывающиеся в процессе формирования и использования финансовых ресурсов фирмы. Результаты управления проявляются в денежных потоках (величине и сроках), протекающих между предприятием и бюджетами, собственниками капитала, партнерами по бизнесу и другими агентами рынка.

Основным инструментом для оценки положения предприятия, служит анализ, при помощи которого можно объективно и конструктивно оценить внутренние и внешние возможности анализируемого объекта: охарактеризовать его платёжеспособность, эффективность и доходность деятельности, прибыльность, окупаемость, перспективы развития, что еще можно улучшить, что упущено, над чем надо работать, что лучше для предприятия, где-то сэкономить, где-то вложить, а затем по его результатам и фактам принять обоснованные решения.

Поэтому анализ движения денежных средств является одной из важных «инструментов» для управления предприятием. Который позволяет пользователям

бухгалтерской отчетности оценить:

- степень обеспеченности организации собственными денежными средствами;
- суммы поступивших и израсходованных денежных средств по направлениям деятельности;
- способность организации зарабатывать необходимые денежные средства для осуществления текущей деятельности и погашения обязательств кредиторов в установленные сроки;
- эффективность использования полученных денежных средств;
- вероятность банкротства.

Цель моей курсовой работы это анализ денежных средств, предоставить информацию, которая позволит оценить изменения в чистых активах организации, ее финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность) и ее способность воздействовать на суммы и время потоков денежных средств для того, чтобы приспособиться к изменяющимся условиям и возможностям. Информация о движении денежных средств полезна при оценке способности организации, создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств и позволяет пользователям разрабатывать модели для оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих потоков денежных средств различных компаний. На основании результатов анализа разрабатываются мероприятия по управлению денежными потоками организации.

В зависимости от цели исследования в работе ставятся следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты формирования денежных средств;
- провести расчет необходимых показателей;
- оценить финансовое состояние СПК "Роса".

Предметом анализа являются денежные средства СПК "Роса", их структура, сущность и принципы формирования, а также методы анализа движения денежных средств – прямой и косвенный.

Нормативно-правовой явились:

- Федеральный Закон "О бухгалтерском учёте" - содержит наиболее общие положения в отношении отчётности;
- Приказ Минфина Р.Ф. "О формах бухгалтерской отчётности организации" от 13 января 2000 года № 4н, - нём отражены все формы бухгалтерской отчётности;
- в ПБУ 4/99 "Бухгалтерская отчётность организации" нашли отражение основные качества и характеристики отчётности;

## **1. Теоретические аспекты исследования денежных средств организации**

### **1.1 Денежный поток. Как формируются денежные потоки. Сущность и принципы**

Денежный поток – это движение денежных средств в реальном режиме времени. Положительные потоки отражают поступление денежных средств на предприятие, отрицательные - расходование денежных средств. Все денежные потоки объединяются в три основные группы: потоки от текущей деятельности, потоки от инвестиционной деятельности, потоки от финансовой деятельности.

Понятие "денежные потоки" впервые возникло и стало предметом исследования ученых в США в первые послевоенные годы прошлого столетия в связи с деятельностью рынка ценных бумага: Как известно, денежные средства являются наиболее ограниченным ресурсом, привлекаемым организацией. В бизнесе движение денег – ключевой фактор его успеха и способности выстоять и приспособиться под меняющуюся экономическую среду.

Осуществление всех видов финансовых и хозяйственных операций организации сопровождается движением денежных средств их поступлением или расходованием. Это непрерывный процесс. Денежный поток ("cash-flow") организации представляет собой совокупность поступлений (притоков) и выплат (оттоков) денежных средств за определенный период времени. Это движение денежных средств, распределенное во времени и пространстве.

Качественная характеристика денежных потоков может быть оценена циклической последовательностью хозяйственных процессов, происходящих в организации. Денежные средства необходимы фирмам для обеспечения ликвидности, или платежеспособности бизнеса. Денежные потоки предприятия должны рассматриваться не просто как процесс получения и выплаты денежных средств, а как процесс прохождения капиталом организации определенных стадий ее производственно-финансовой деятельности. В таком случае цикл денежных потоков будет соответствовать кругообороту хозяйственных средств организации, что особенно важно при создании эффективного механизма управления ими. Необходимо понимать разницу между денежными потоками и прибылью. Определение денежного потока было дано выше (приток средств и их отток). Прибыль (ее также часто называют «чистой прибылью») — это доходы от продаж за вычетом расходов фирмы.

Грамотно управляя денежными потоками, предприятия могут оставаться успешными во время кризиса. Приведем рассуждения Дункана Коннора из Company.com — компании, которой удалось выстоять во время кризиса 2008-2009 гг.: «В простейшем виде управление бизнесом есть управление денежными потоками. Успешные компании управляли своими расходами максимально грамотно, что позволило им сформировать клиентскую базу. Первое, что стали делать лидеры рынка в период экономического спада, — контролировать дебиторскую задолженность и пересматривать условия предоставления кредитов.

Эффективное и грамотное управление денежными потоками:

- обеспечивает финансовое равновесие организации в процессе ее развития. Темпы этого развития и финансовая устойчивость в значительной мере определяются тем, насколько разные виды денежных средств синхронизированы по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации обеспечивает существенное ускорение реализации стратегических целей развития фирмы;
- позволяет сократить потребность организации в заемном капитале. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, снизить зависимость организации от привлекаемых кредитов;
- обеспечивает снижение риска неплатежеспособности.

Конечное состояние денежных средств выражается следующей формулой:

$D' = D + \Delta D$  где, (1)

$D$  – первоначально авансированные в производство денежные средства;

$\Delta D$  – увеличение величины первоначально авансированных денежных средств в результате производства товаров (работ, услуг).

При  $\Delta D > 0$  первоначально авансированные денежные средства увеличиваются на сумму прибыли; при  $\Delta D < 0$  организация является нерентабельной (убыточной).

Прирост денежных потоков возникает из валового дохода организации, который создает предпосылки для расширенного воспроизводства. В процессе кругооборота капитал переходит из денежной формы в производительную, товарную и снова в денежную. В каждый момент времени отдельные части капитала находятся только в одной форме. Однако предопределяет непрерывность процесса его движения.

Денежные потоки классифицируются по видам хозяйственной деятельности в соответствии с международными стандартами учета выделяют такие виды денежных потоков:

- по операционной деятельности; этот денежный поток характеризуется денежными выплатами. Одновременно этот вид денежного потока отражает поступления денежных средств от покупателей продукции; налоговых органов в порядке осуществления перерасчета излишне уплаченных сумм и некоторые другие платежи, предусмотренные международными стандартами учета;
- по инвестиционной деятельности. Он характеризует платежи и поступления денежных фондов, связанные с осуществлением реального и финансового инвестирования. продажей выбывающих основных фондов и нематериальных активов, ротацией долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля и другие аналогичные потоки денежных средств, обслуживающие инвестиционную деятельность организации;
- по финансовой деятельности. Такой поток характеризует поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного и паевого капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, уплатой в денежной форме дивидендов и процентов по вкладам собственников и некоторые другие денежные потоки, связанные с внешним финансированием хозяйственной деятельности организации.

## 1.2 Отчёт о движении денежных средств - основная информационная база для их анализа

Отчет составляется на основе данных по счетам учета денежных средств и содержит сведения о денежных потоках с учетом остатков на начало и конец отчетного периода. Сведения о денежных потоках представлены в отчете в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Методическими рекомендациями о порядке формирования показателей бухгалтерской отчетности организаций разъяснено, что для целей составления отчета:

– под текущей деятельностью понимается деятельность организации, преследующая извлечение прибыли в качестве основной цели либо не имеющая извлечение прибыли в качестве такой цели в соответствии с предметом и целями деятельности, т.е. с производством промышленной продукции, выполнением строительных работ, сельским хозяйством, продажей товаров, оказанием услуг общественного питания, сдачей имущества в аренду и другое;

– под инвестиционной деятельностью понимается деятельность организации, связанная с капитальными вложениями организации при приобретении земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их продажи; при осуществлении долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуске облигаций и иных ценных бумаг долгосрочного характера;

– под финансовой деятельностью понимается деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных ценных бумаг на срок до 12 месяцев.

Отчет о движении денежных средств строится на основе следующего балансового уравнения:

$$ДС_{Н} + ДС_{П} - ДС_{В} = ДС_{К}, (2)$$

Где:  $ДС_{Н}$  – остаток средств на начало отчетного периода;

$ДС_{П}$  – поступило денежных средств в течение отчетного периода;

$ДС_B$  – выбыло денежных средств в течение отчетного периода;

$ДС_K$  – остаток на конец отчетного периода.

Отчет позволяет не только увязать между собой балансовые суммы остатков денежных средств с суммами оборотов денежной массы, но и в существенных аспектах раскрыть источники и характер денежных оборотов организации, влияние этих оборотов на финансовое положение организации, охарактеризовать эффективность оборота денежного капитала. Таким образом, информация о движении денежных средств должна иметь статус самостоятельной отчетной формы, а не приложения к бухгалтерскому балансу по соответствующей статье.

Цель составления отчёта о движении денежных средств является предоставление необходимой информации широкому кругу внешних пользователей. Пользователи финансовой отчетности предполагают получить ограниченные по объему, но полезные, информационно насыщенные данные о состоянии и движении денежного капитала организации, которые в сочетании с показателями других форм отчетности: отражают масштабы денежного оборота организации; раскрывают обстоятельства того, как исполнены обязательства организации перед собственниками; позволяют установить причины и размеры расхождений между приростом денежных средств и чистой прибылью организации; позволяют контролировать процесс обслуживания долговых обязательств и создания необходимых резервов по погашению основной суммы долга.

Деление денежных потоков на три указанные группы отражает их финансово-экономическую сущность и прямо не вытекает из счетного обобщения данных в регистрах бухгалтерского учета.

Та часть совокупного денежного оборота, которая относится к разряду денежных потоков, обусловленных операционной (текущей) деятельностью организации, представлена поступлениями и расходами денежных сумм в связи с взаимным исполнением обязательств всех лиц, заинтересованных в делах организации, приходящихся на отчетный период. По своей сути это денежные потоки, которые обусловлены производственной, эксплуатационной, основной, обычной деятельностью организации, связанной с получением чистой прибыли за отчетный период. Чистый приток денежных средств от операционной деятельности выступает в качестве реального эквивалента прироста денежных средств в сумме чистой прибыли, сформированной в учете бухгалтерскими методами.

Именно на уровне операционной деятельности возможно установить согласованность показателей прироста капитала за отчетный период в форме прибыли (по методу начисления, временной определенности фактов и т. п.) и величины чистых активов организации (по кассовому методу), а в дальнейшем использовать выявленную закономерность соотношений в финансовом планировании, бюджетировании денежных средств, в оценке перспектив генерирования будущих денежных потоков.

Вторая классификационная группа денежных оборотов связана с вложением (возвратом) средств в капитальные активы, которые в будущих отчетных периодах призваны обеспечивать чистый приток денежных средств. Отток денежных средств в виде инвестиций в основной капитал (основные средства, нематериальные активы, оборудование, незавершенные капвложения), а также вложений в финансовые активы (акции, доли, паи и другие долевые ценные бумаги; облигации, коммерческие бумаги, финансовые инструменты и другие долговые ценные бумаги) и доходное имущество в виде производственных инвестиций (имущество для сдачи в долгосрочную и краткосрочную аренду, прокат, наем) всегда предполагает получение стабильных экономических выгод за пределами операционного периода, превышающего 12 месяцев, но требует разовых, единовременных вложений. В связи с важностью и особенностями такого рода капитальных затрат соответствующие денежные потоки показываются в отчетности и оцениваются пользователями особо. То же можно сказать и о возврате денежных сумм от реализации основных средств, долевых ценных бумаг, получения денежных сумм при истечении срока заимствования по долговым ценным бумагам, т. е. в отношении денежного оборота, вызванного реверсом (возвратом) инвестиций. Экономические выгоды от инвестиций чаще всего рассматриваются в составе чистого операционного притока денежных средств, так как образуют составную часть чистой прибыли организации.

Третья классификационная группа оборотов денежных средств связана с финансовой деятельностью организации. В целях подготовки отчета о движении денежных средств финансовая деятельность трактуется как деловая активность организации по привлечению новых внешних, не заработанных денежных средств, но предоставляемых дополнительных источников денежных капиталов со стороны собственника и заимодавцев. Рост денежной массы, вовлеченной в экономический оборот коммерческой организации за счет такого рода экстенсивного расширения источников финансирования организации в денежной форме, как правило, приводит к росту валюты баланса, к увеличению обязательств перед

собственниками и кредиторами организации.

Важной составляющей отчета о движении денежных средств является информация о вовлечении в хозяйственный оборот и выведении из него денежных средств, поставляемых собственниками и третьими лицами.

Относительно обособленно можно рассматривать второй элемент отчета о движении денежных средств - денежные обороты, связанные с инвестиционной деятельностью. Этот вид деятельности сопряжен с размещением средств организации в долгосрочные материальные и нематериальные активы, ценные бумаги и права, обеспечивающие получение стабильных доходов в будущем, а потому относимые к категории капитальных активов (или капитальных вложений в форме инвестиций). Учитывая, что инвестиции обладают свойством возвратности к сроку погашения, в составе денежных потоков обособляются возвратные суммы по инвестиционным вложениям.

Наиболее важным элементом отчета о движении денежных средств является информация о поступлении и расходовании денежных сумм в связи с осуществлением операционной (текущей) деятельности. Как правило, все статьи движения денежного капитала, не относящиеся к оборотам финансовой и инвестиционной деятельности, относят к разряду текущих денежных расчетов, обусловленных обычной производственной деятельностью организации.

При составлении отчета о движении денежных средств организация может применять установленный формат показателей в виде стандартной таблицы и счетные увязки показателей, отраженных в Главной книге, вспомогательных бухгалтерских регистрах к счетам бухгалтерского учета "Касса", "Расчетные счета", "Валютные счета", "Специальные счета в банках" и др. В таком случае формирование отчетных показателей будет сведено к технической стороне.

## **2. Организационно-экономическая характеристика СПК "Роса"**

### **2.1 Организационная характеристика**

Сельскохозяйственный производственный кооператив "Роса" создан в соответствии с частью 1 Гражданского кодекса Российской Федерации и Федерального закона "О сельскохозяйственной кооперации" с учетом внесенных изменений и дополнений на базе обязательных паевых взносов членов СПК, вносимых при вступлении в него в размере 200 рублей и функционирующий на основе следующих принципов:

- добровольности членства в кооперативе;
- взаимопомощи и обеспечения экономической выгоды для членов кооператива, участвующих в его производственной и иной хозяйственной деятельности;
- распределения прибыли и убытков кооператива между его членами с учетом их личного трудового участия или участия в хозяйственной деятельности кооператива;
- ограничение участия в хозяйственной деятельности кооператива лиц, не являющихся его членами;
- ограничение дивидендов по дополнительным паевым взносам членов и паевым взносам ассоциированных членов кооператива;
- управление деятельностью кооператива на демократических началах;
- доступность информации о деятельности кооператива для всех его членов.

Полное фирменное наименование сельскохозяйственного производственного кооператива – сельскохозяйственный производственный кооператив "Роса" Туркменского района, Ставропольского края Р.Ф. Юридический адрес: 366570, Ставропольский край, Туркменский район, с. Камбулат, ул. Советская 2. СПК является юридическим лицом, права юридического лица приобретает с даты его государственной регистрации. СПК имеет расчетные и иные счета в учреждениях банков, печать со своим наименованием, а также иные реквизиты. СПК в праве от своего имени:

- создавать представительства и филиалы, осуществлять свои права на территории Российской Федерации и за ее пределами;
- осуществлять виды деятельности, предусмотренные уставом и иные незапрещенные законом виды деятельности;

- иметь в собственности, покупать или иным образом приобретать, арендовать, закладывать и осуществлять иные вещные права на имущество, в том числе переданные ему в виде паевого взноса в паевой фонд СПК, в порядке и на условиях, которые установлены законодательством РФ. и законодательством субъектов РФ.;
- создавать резервный и другие неделимые фонды СПК и вкладывать средства резервного фонда в банки и другие кредитные учреждения, ценные бумаги и иное имущество;
- привлекать заемные средства, а также выдавать денежные кредиты и авансы членам СПК;
- заключать договоры, а также осуществлять все права, необходимые для достижения целей, предусмотренных Уставом СПК;
- осуществлять внешнеэкономическую деятельность в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;
- обращаться в суд с заявлениями о признании недействительными актов государственных и иных органов о неправомерности действий должностных лиц, нарушающих права СПК, о нарушении экономических прав СПК, вытекающих из договорных обязательств и в других, предусмотренных действующим законодательством РФ случаях;
- осуществлять реорганизацию или ликвидацию СПК. Срок деятельности СПК - бессрочный.

Основными средствами и задачами функционирования объекта исследования являются:

- производство всех видов продукции растениеводства;
- производство продукции животноводства;
- семеноводство;
- сбыт и переработка сельскохозяйственной продукции;
- производство и реализация элитных и репродуктивных семян.

Членами СПК могут быть граждане РФ, достигшие возраста 16 лет, признающие Устав, принимающие личное трудовое участие в его деятельности, внесшие обязательные паевой взнос в размере 200 рублей, в паевой фонд СПК. При этом они имеют право голоса и несут по обязательствам кооператива субсидиарную ответственность. Один член СПК - один голос.

Ассоциированными членами СПК могут быть граждане, внесшие паевой взнос, по которому они получают дивиденды, несущие риск убытков, связанных с деятельностью кооператива. Ассоциированный член СПК имеет право голоса в кооперативе, однако общее число ассоциированных членов с правом решающего голоса на общем собрании кооператива не должно превышать 20% от числа членов кооператива. СПК на основании решения общего собрания членов СПК при прекращении членом кооператива трудовой деятельности в СПК вправе переоформить свое членство в ассоциированное членство в случае: выхода на пенсию по возрасту или по состоянию здоровья; служба в рядах Российской армии; в других случаях предусмотренных Уставом СПК.

Так же при ликвидации СПК ассоциированные члены СПК имеют права на выплату стоимости своих паевых взносов и на выплату объявленных, но невыплаченных дивидендов до выплаты стоимости паев членов СПК.

По договору в письменной форме с ассоциированными членами возможно выплата дивидендов полностью или частично различными услугами (обработка приусадебного земельного участка, поставка продовольствия, кормов и другими видами). Ассоциированный член вправе выйти из СПК.

Выплата стоимости паевых взносов и дивидендов осуществляется в течение 5 лет со дня выхода равномерно по каждому году.

Граждане, изъявившие желание вступить в СПК подают в управление СПК заявление с просьбой о приеме в члены СПК. Решение правление СПК о приеме нового члена подлежит утверждению наблюдательным советом СПК.

Члены СПК имеют преимущественное право на получение работы в СПК в соответствии со своей специальностью и квалификации. Они так же имеют право принимать участие в управлении делами в СПК в порядке, предусмотренным уставом, то есть получать полную и достоверную информацию по любым вопросам, связанным с деятельностью и финансовым состоянием СПК, и участвовать в распределении прибыли СПК.

Управление СПК осуществляет общее собрание уполномоченных членов СПК, правление СПК или председатель СПК, наблюдательный совет СПК, создаваемый в случае, если число членов СПК составляет не менее 50. Полномочия, структура органов управления СПК, порядок избрания и отзыва членов правления и председателя СПК и членов наблюдательного совета СПК, а также порядок созыва и проведения общего собрания членов СПК устанавливаются в соответствии с Федеральным законом "О сельскохозяйственной кооперации" и Уставом. Уполномоченным может быть физическое лицо, являющееся или членом кооператива, или ассоциированным членом кооператива, или представителем юридического лица – члена кооператива либо ассоциированного члена кооператива. Члены правления кооператива, члены наблюдательного совета кооператива или председатель кооператива, не избранные уполномоченными, принимают участие в собрании уполномоченных без права голоса, но имеют право выступать на собрании и вносить предложения.

Председатель и правления СПК являются исполнительным органом СПК, осуществляющим текущее руководство его деятельностью и представляющим СПК в хозяйственных и иных отношениях. Председателем и членами правления могут быть только члены СПК. Правление кооператива действует на основании Устава СПК. Председатель действует от имени СПК без доверенности, а члены правления по доверенности, подписанным председателем СПК. Правление СПК состоит из 11 человек. Наблюдательный совет СПК состоит из пяти человек, избранных собранием уполномоченных членов СПК из числа членов СПК сроком на пять финансовых лет. Из числа членов наблюдательного совета избирается председатель наблюдательного совета. Полномочия членов наблюдательного совета СПК могут быть прекращены и до истечения срока, на который они были избраны, по решению собрания уполномоченных членов СПК, если за него проголосовало не менее чем три трети уполномоченных членов СПК, присутствующих на собрании. Наблюдательный совет кооператива осуществляет контроль над деятельностью правления кооператива, председателя кооператива, проводит ревизию деятельности кооператива. Наблюдательный совет кооператива обязан проверять бухгалтерский баланс, годовой отчет, давать заключения по предложениям о распределении годовых доходов кооператива и о мерах по покрытию годового дефицита.

СПК формирует собственные средства за счет паевых взносов членов и ассоциированных членов, доходов от собственной деятельности, а также за счет доходов от размещения своих средств в банках, и других доходов.

СПК является собственником имущества, переданного ему в качестве паевых взносов его членами, а также имущества, произведенного и приобретенного СПК в процессе его деятельности. Источниками финансирования имущества

СПК могут быть и заемные средства, однако их размер не должен превышать 70% от общего объема средств СПК.

Кооператив в обязательном порядке формирует резервный фонд, который является неделимым и размер которого должен составлять не менее 10% от паевого фонда кооператива. Резервный фонд используется по решению общего собрания уполномоченных членов кооператива.

Порядок распределения прибыли и убытков в СПК должен утверждаться на общем собрании членов СПК в течение трех месяцев после окончания финансового года. Прибыль СПК, определяемая по бухгалтерскому балансу, распределяется следующим образом:

- на погашение просроченных долгов.
- в резервный фонд и предусмотренные уставом кооператива иные неделимые фонды.
- для осуществления в соответствии с действующим законодательством обязательных платежей в бюджет.
- на выплату причитающихся по дополнительным паевым взносам членов и паевым взносам ассоциированных членов СПК, дивидендов, общая сумма которых не должна превышать 30% от прибыли, подлежащей распределению.
- на кооперативные выплаты.

Кооперативные выплаты используются в следующем порядке:

- не менее чем 70% суммы кооперативных выплат направляется на выполнение приращенного пая члена кооператива.
- остаток кооперативных выплат выплачивается членам СПК.

Средства, зачисленные в приращенные паи, используются на:

- создание и расширение производственных и иных фондов СПК.

– погашение приращенных паев.

Убытки кооператива, определенные по бухгалтерскому балансу распределяются между членами производственного кооператива в соответствии с размерами оплаты труда членов производственного кооператива. В производственном кооперативе убытки покрываются в первую очередь за счет резервного фонда, во вторую очередь за счет уменьшения размеров приращенных паев или за счет дополнительного внесения паевых взносов.

Для осуществления своей деятельности, СПК в праве принимать работников. Трудовые отношения работников СПК регулируются законодательством о труде РФ, законами и иными нормативными правовыми актами субъектов РФ. Трудовой договор представляет собой соглашение между органами управления СПК и членами СПК, в соответствии с которым СПК выступает в качестве работодателя и обязуется предоставить члену СПК работу по обусловленной трудовой функции, своевременно и в полном размере выплачивать члену СПК заработную плату, а член СПК обязуется лично выполнять определенную этим соглашением трудовую функцию, соблюдать действующие в СПК правила внутреннего трудового распорядка. Сторонами трудового договора являются СПК и член СПК. Трудовые договора могут заключаться на неопределенный срок и на определенный срок не более 5 лет, если иной срок не установлен действующим законодательством.

## **2.2 Экономическая характеристика**

Одним из функций управления является экономический анализ, а так же метод научного исследования явлений и процессов, в основе которого лежит изучение элементов и способ накопления и использования информации финансового характера, целью которых являются:

- оценка результатов работы за прошедшие периоды;
- разработка процедур контроля над деятельностью предприятия;
- выработка мер по предупреждению негативных явлений в деятельности предприятия и её финансовых результатов;
- вскрытие резервов повышения результативности деятельности;
- разработка обоснованных планов и нормативов.

Исходной точкой прогнозирования, планирования, управления экономическими объектами и протекающими в них процессами служит анализ. Существует несколько видов анализов:

- экономический анализ. Он призван обосновывать с научных позиций решения органов управления социально-экономическую политику, способствовать выбору лучших вариантов действий.

– Ретроспективный анализ. Он представляет изучение сложившихся в прошлом тенденций.

– Перспективный анализ. Этот вид анализа направлен на изучение будущего.

– Объективный финансовый анализ. Он позволяет рационально распределять материальные, трудовые и финансовые ресурсы.

Для того чтобы представить экономическую характеристику предприятия необходимо проанализировать его основные экономические показатели, их динамику и структуру.

| Показатели  | 2006  | 2007  | 2008  | Откл.<br>(+,-)<br><br>2008 от<br>2006 | 2008 в %<br>к 2006 |
|---|-------|-------|-------|---------------------------------------|--------------------|
| Общая стоимость имущества                         | 40710 | 53714 | 50162 | 9452                                  | 123,22             |
| Стоимость мобильных (оборотных) средств           | 36176 | 46116 | 67176 | 31000                                 | 185,69             |
| Стоимость иммобилизованных (внеоборотных) активов | 41541 | 53727 | 50224 | 8683                                  | 120,90             |
| Собственный капитал                               | 113   | 113   | 113   | -                                     | 100                |
| Заёмный капитал                                   | 22764 | 12452 | 2819  | -19945                                | 12,38              |
| Резервный капитал                                 | 3643  | 3643  | 3643  | -                                     | 100                |
| Материальные оборотные средства                   | 33773 | 42784 | 64522 | 30749                                 | 191,04             |
| Рабочий капитал                                   | 32000 | 32000 | 32000 | -                                     | 100                |

Таблица 1 Показатели финансового состояния СПК "Роса" (тыс. руб.)

Из данных таблицы 1 видно, что стоимость имущества в 2008 году увеличилась, по сравнению с 2006 годом на 9452 тыс.руб. Для покрытия расходов предприятие использует заёмный капитал, который в 2006 году составлял 22767 тыс. руб. а в 2008 году он уменьшился до 2819 тыс. руб. Резервный капитал остался неизменным, а именно 3643 тысячи рублей. Материальные оборотные средства с 2006 по 2008 год увеличиваются на 30749 тыс. руб.

Таблица 2 Состав, структура основных средств СПК "Роса" (тыс. руб.)

| Группы основных средств                    | 2006  |                  | 2007  |                  | 2008  |                  | Откл.<br>(+;-)<br>2008<br>от<br>2006 | 2008<br>в % к<br>2006 |
|--|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|--------------------------------------|-----------------------|
|  | сумма | уд.<br>вес,<br>% | сумма | уд.<br>вес,<br>% | сумма | уд.<br>вес,<br>% |                                      |                       |
| Здания                                     | 17807 | 25,0             | 18603 | 22,0             | 16574 | 20,0             | -1233                                | 93,08                 |
| Сооружения и передаточные устройства       | 21810 | 31,0             | 21810 | 26,0             | 21810 | 27,0             | -                                    | 100                   |
| Машины и оборудования                      | 22283 | 31,0             | 34299 | 41,0             | 33243 | 41,0             | 10960                                | 149,18                |
| Транспортные средства                      | 1882  | 3,0              | 1882  | 2,0              | 1655  | 2,0              | -227                                 | 87,93                 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 1291  | 2,0              | 1276  | 1,0              | 1288  | 1,0              | -3                                   | 99,76                 |
| Рабочий скот                               | 140   | 0,1              | 245   | 0,2              | 215   | 0,2              | 75                                   | 153,57                |
| Продуктивный скот                          | 4730  | 6,0              | 5349  | 6,0              | 5892  | 7,0              | 1162                                 | 124,35                |
| Многолетние насаждения                     | 663   | 1,0              | 663   | 1,0              | 663   | 1,0              | -                                    | 100                   |
| Итого                                      | 70606 | 100              | 84127 | 100              | 81346 | 100              | 10746                                | 115,21                |

Из представленной таблицы можно сделать вывод, что стоимость транспортных средств в 2008 году уменьшилась, она составляет 1655 тыс.руб. по сравнению с 2006 и 2007 годами, где количество составляло 1882 тыс.руб. Стоимость сооружений и передаточных устройств осталась неизменным, а машин и оборудования уменьшилось в 2008 году по сравнению с 2006 годом на 10960 тыс.руб. Стоимость рабочего и продуктивного скота в 2008 году по отношению к 2006 году увеличивается.

Следующим этапом экономической характеристики СПК "Роса" является анализ состава и структуры персонала в данной организации.

Таблица 3 Динамика состава и структуры персонала СПК "Роса" (чел.)

| Группы работников                        | 2006   |            | 2007   |            | 2008   |            | Откл. (+;-) 2008 от 2006 | 2008 в % к 2006 |
|--|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------------------------|-----------------|
|  | кол-во | уд. вес, % | кол-во | уд. вес, % | кол-во | уд. вес, % |                          |                 |
| Административно-управленческий персонал  | 51     | 18,0       | 50     | 18,0       | 47     | 17,0       | -4                       | 92,15           |
| Работники основной деятельности          | 202    | 70,0       | 198    | 70,0       | 197    | 70,0       | -5                       | 97,52           |
| Вспомогательный и обслуживающий персонал | 35     | 12,0       | 34     | 12,0       | 36     | 13,0       | 1                        | 102,85          |
| Итого                                    | 288    | 100,0      | 282    | 100,0      | 280    | 100,0      | -8                       | 97,22           |

Из представленных данных таблицы 3 следует, что на данном предприятии количество вспомогательного и обслуживающего персонала остается неизменным, большую долю занимают работники основной деятельности. В составе административно-управленческого персонала также происходят изменения. Эти изменения произошли вследствие расширения сфер деятельности организации.

Произведём анализ структуры ассортимента предоставляемых услуг.

Анализируя данные таблицы 4 можно сделать вывод о том, что большую долю занимает растениеводство и животноводство, в среднем около 65%. Другие виды услуг занимают меньшую долю, но также с каждым годом их доля увеличивается.

Оценка финансового состояния организации, эффективности ее деятельности основывается на таких результативных показателях как: прибыль и рентабельность.

Анализ финансовых показателей позволяет выявить возможности улучшения финансового положения и по результатам расчётов принять экономически обоснованные решения.

| Виды продукции                      | 2006  |                  | 2007  |                 | 2008  |                 | Откл.<br>(+;-)<br>2008<br>от<br>2006 | 2008<br>в % к<br>2006 |
|-------------------------------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|-----------------|--------------------------------------|-----------------------|
|                                     | сумма | уд.<br>вес,<br>% | сумма | уд.<br>вес<br>% | сумма | уд.<br>вес<br>% |                                      |                       |
| Всего<br>продукции, в том<br>числе: | 35079 | 100,0            | 64848 | 100,0           | 53104 | 100,0           | 18025                                | 151,38                |
| растениеводство                     | 31536 | 90,0             | 60229 | 93,0            | 47834 | 90,0            | 16298                                | 151,68                |
| животноводство                      | 27793 | 8,0              | 3650  | 5,6             | 4612  | 9,0             | -23181                               | 16,59                 |
| Прочее                              | 750   | 2,0              | 969   | 1,4             | 658   | 1,0             | -92                                  | 87,73                 |

Таблица 4 Структура товарной продукции СПК "Роса" (тыс. руб.)

Анализируя данные таблицы 4 можно сделать вывод о том, что на конец 2006 года доля растениеводства составляла 31536 тыс. руб. к концу 2008 года она увеличилась на 16298 тыс. руб. Доля животноводства в 2008 году уменьшилась, по сравнению с 2006 годом. Доля прочих видов продукции, также непостоянна. Оценка финансового состояния организации, эффективности ее деятельности основывается на таких результативных показателях как: прибыль и рентабельность. Анализ финансовых показателей позволяет выявить возможности улучшения финансового положения и по результатам расчетов принять экономически обоснованные решения.

| Показатели  | 2006       | 2007       | 2008       | Откл.<br>(+;-) 2008<br>от 2006 | 2008 в %<br>к 2006 |
|---|------------|------------|------------|--------------------------------|--------------------|
| Произведено валовой<br>продукции в расчете на:            | 84,79      | 103,11     | 103,85     | 19,06                          | 122,47             |
| - 100 руб. основных<br>производственных средств,<br>руб.; | 1,32       | 1,51       | 1,10       | -0,22                          | 83,33              |
| - 1 руб. производственных<br>затрат, руб.                 | 203<br>427 | 307<br>588 | 301<br>728 | 98301                          | 148,32             |
| Прибыль от продаж   | 1403       | 23788      | 6689       | 5286                           | 476,76             |
| Рентабельность основной<br>деятельности, %                | 4,17       | 57,93      | 5,00       | 0,83                           | 120,77             |

Таблица 5 Эффективность основной деятельности СПК "Роса" (тыс. руб.)

## **3. Анализ движения денежных средств**

### **3.1 Система показателей движения денежных средств**

В практике анализа денежных потоков используются два основных алгоритма расчета чистого денежного потока от текущей деятельности (ЧДПТ) – на базе баланса и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с первым величина ЧДПТ определяется путем корректировки статей отчета о прибылях и убытках, в том числе продаж и себестоимости продаж с учетом изменений в течение периода в запасах, операционной дебиторской и кредиторской задолженностей, а также других не денежных статей. Следовательно, такой метод следует назвать производным прямым.

В соответствии со вторым алгоритмом при расчете ЧДПТ величина чистой прибыли (убытка) корректируется на сумму операций не денежного характера, связанных с выбытием долгосрочных активов, и на величину изменения оборотных активов и текущих пассивов. Этот метод принято считать производным косвенным. Таким образом, сегодня существуют три основных метода расчета чистого денежного потока от текущей деятельности (ЧДПТ): первичный прямой, производный прямой и производный косвенный. Однако применение производного прямого метода в России затруднительно, так как в отчете о прибылях и убытках отражается нетто выручка (очищенная от НДС), в то время как в балансе дебиторская задолженность контрагентов включает причитающийся к уплате от покупателей НДС.

Отчет о движении денежных средств может быть составлен двумя способами: прямым и косвенным.

Суть прямого способа заключается в составлении потока движения денежных средств по Главной книге организации. Каждая строка отчета может быть интерпретирована некоторыми бухгалтерскими корреспонденциями. Например, все корреспонденции с кредита счетов учета

денежных средств в дебет счета расчетов с бюджетом могут быть классифицированы как выплаты денежных средств в бюджет. По сути, в рамки отчета о движении денежных средств должны быть занесены все

корреспонденции со счетами учета денежных средств. Данный метод достаточно трудоемок при оформлении вручную, однако при автоматизированном ведении бухгалтерского учета отчет о движении денежных средств построчно может составляться автоматически. Окончательная полная практика, поскольку разбивка денежных потоков на текущую, инвестиционную и финансовую деятельность носит достаточно условный характер и не всегда определяется конкретными бухгалтерскими корреспонденциями. Некоторые строки отчета вообще не разбиваются по видам деятельности, например выплаты по заработной плате и выплаты социального характера.

Косвенный метод носит скорее теоретический характер. Он предполагает корректировку прибыли, полученной организацией. Суть метода заключается в том, что по тем операциям, где прибыль получена, а деньги не поступили, делается отрицательная корректировка на сумму не поступления; в случае, когда определенные расходы списаны на себестоимость, а реального оттока денежных средств не наблюдается (например, амортизация), делается положительная корректировка. Теоретически откорректировав прибыль на поступление (оттоки) денежных средств, можно выйти на текущее сальдо по счетам учета денежных средств. Тем не менее, на практике распространение получил именно прямой метод, поскольку представленная в отчетности прибыль носит весьма условный характер и процесс корректировки слишком трудоемок (многие показатели, формирующие прибыль, не связаны напрямую с движением денежных средств).

Чистые денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности рассчитываются только прямым методом.

Раздел I отчёта о движении денежных средств позволяет использовать главное достоинство прямого метода расчета ЧДПТ, т. е. возможность выявить структуру валовых денежных потоков. Имея такую информацию за ряд отчетных периодов, можно определить тенденцию изменения данной структуры и учесть ее при прогнозе денежных потоков.

Раздел II отчёта о движении денежных средств дает расшифровку прочих поступлений и выплат денежных средств, что особенно важно при их существенной доле в валовом денежном потоке.

Раздел III отчёта о движении денежных средств отражает не денежные операции (бартер, взаимозачет), внутренние денежные потоки (корреспонденции между

бухгалтерскими счетами денежных средств), раскрытие которых нецелесообразно в основной части отчёта о движении денежных средств. Такие внутренние денежные обороты, как, например, поступление денежных средств в кассу из банка организации и возврат денежных средств из кассы в банк, лишь дублируют денежные потоки и рассматриваются не как движение денежных средств, а как способ управления ими.

В свою очередь использование косвенного метода расчета ЧДПТ позволяет показать, за счет каких не денежных статей величина чистой прибыли (убытка), заявленной организацией в отчете о прибылях и убытках, отличается от величины ЧДПТ. Нередко случается, что предприятие в условиях использования метода начисления имеет существенную прибыль и вместе с тем низкую платежеспособность.

Чтобы провести анализ отчёта о движении денежных средств нужно рассчитать и проанализировать финансовые коэффициенты на базе величины чистого денежного потока от текущей деятельности. Прежде всего, следует оценить "качество" чистого денежного потока от текущей деятельности.

Таблица 6. Расчет основных финансовых коэффициентов платежеспособности

| № | Коэффициент   | Способ расчета  |   | Допустимое ограничение                                     | Комментарии   |
|---|---|---|---|--|---|
|   |   | Текстовый вид   | По строкам БО   |  |   |
| 1 | Общий показатель платежеспособности ( $L_1$ )                 | $L_1 = \frac{A1 + 0,5 * A2 + 0,3 * A3}{П1 + 0,5 * П2 + 0,3 * П3}$   |   | $L_1 \geq 1$   | -   |
| 2 | Коэффициент абсолютной ликвидности ( $L_2$ )                  | $L_2 = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}}$  | $L_2 = \frac{с.250 + с.260}{с.610 + с.620 + с.630 + с.660}$                         | $0,2 \leq L_2 \leq 0,5$<br><i>В зависимости от отрасли</i> | Показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности компания может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и иных наиболее ликвидных активов                    |
| 3 | Коэффициент «критической оценки» ( $L_3$ )                    | $L_3 = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Текущие финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{Текущие обязательства}}$ | $L_3 = \frac{с.250 + с.260 + с.240}{с.610 + с.620 + с.630 + с.660}$                 | Min. $L_3 \geq 0,7$<br>Opt. $L_3 \approx 1$                | Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам |
| 4 | Коэффициент текущей ликвидности ( $L_4$ )                     | $L_4 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$  | $L_4 = \frac{с.290}{с.610 + с.620 + с.630 + с.660}$                                 | Min. $L_4 \geq 1,5$<br>Opt. $L_4 \approx 2,0 - 3,5$        | Показывает, какую часть по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства   |
| 5 | Коэффициент маневренности функционирующего капитала ( $L_5$ ) | $L_5 = \frac{\text{Медленно реализуемые активы}}{\text{Оборотные активы} - \text{Текущие обязательства}}$   | $L_5 = \frac{с.210 + с.220 + с.230 + с.270}{с.290 - с.610 - с.620 - с.630 - с.660}$ | Уменьшение показателя в динамике – положительный факт      | Показывает, какая часть функционирующего капитала обезврежена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности   |
| 6 | Доля оборотных средств в активах ( $L_6$ )                    | $L_6 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Валюта баланса}}$   | $L_6 = \frac{с.290}{с.300}$   | $L_6 \geq 0,5$   | Показывает удельный вес оборотных средств в общей массе активов   |
| 7 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами ( $L_7$ )  | $L_7 = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$   | $L_7 = \frac{с.490 - с.190}{с.290}$   | $L_7 \geq 0,1$<br>(чем больше, тем лучше)                  | Характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для ее текущей деятельности.   |

## 3.2 Анализ денежных средств на базе финансовых показателей

«Финансовый анализ позволяет не только оценить финансовое состояние предприятия, но и спрогнозировать его дальнейшее развитие. Однако менеджерам необходимо очень внимательно отнестись к определению показателей, которые будут использоваться для оценки: неправильный выбор инструментов может привести к тому, что трудоемкий анализ не принесет никакой пользы. В процессе выделения структурных подразделений в отдельные бизнес-единицы необходимо оценивать размеры дебиторской и кредиторской задолженностей, рентабельность, оборачиваемость материальных запасов, производительность труда и т. д. Благоприятное положение структурной единицы может послужить дополнительным фактором в пользу оставления ее в составе компании; оценке стоимости бизнеса, в том числе для его продажи/покупки. Обоснованная оценка финансового состояния предприятия позволяет назначить справедливую цену сделки и может служить инструментом изменения суммы сделки, получении кредита/привлечении инвестора. Финансовые показатели являются основным

индикатором для банка или инвестора при принятии решения о выдаче кредита; выходе на фондовую биржу (с облигациями или акциями). По требованиям российских и западных бирж необходимо рассчитывать определенный набор коэффициентов, отражающих состояние предприятия, и публиковать эти коэффициенты в отчетах. Например, по российскому законодательству в проспекте эмиссии ценных бумаг следует указывать степень покрытия платежей по обслуживанию долгов, уровень просроченной задолженности, оборачиваемость чистых активов, долю налога на прибыль в прибыли до налогообложения и т. д. Многие источники определяют финансовый анализ предприятия как метод оценки и прогнозирования его состояния на основе бухгалтерской отчетности. Целью является определение наиболее эффективных путей достижения прибыльности, основными задачами - оценка доходности и рисков. Финанализ может проводиться для сравнения с другими предприятиями - бенчмаркинг. Для разовых оценок имеет смысл привлекать профессиональных оценщиков и аудиторов. Это позволит повысить надежность оценки в глазах третьих лиц. В оперативной деятельности анализ используется для: оценки финансового состояния предприятия; установления ограничений при формировании планов и бюджетов. Например, можно ограничить ликвидность предприятия (указать, что она должна быть не ниже определенного уровня), оборачиваемость запасов, соотношение собственных и заемных средств, стоимость привлечения капитала и т. д. Во многих организациях существует практика установления лимитов для филиалов и дочерних предприятий на основе рентабельности, себестоимости продукции, отдаче на инвестиции и т. д.; оценки прогнозируемых и достигнутых результатов деятельности. Личный опыт Андрей Кривенко, финансовый директор ГК «Агама» (Москва) Наша компания занимается дистрибуцией продуктов глубокой заморозки. На этом рынке одними из основных инструментов управления объемами продаж являются регулирование сроков дебиторской задолженности и согласование скидок с покупателями, поэтому управление финансовым состоянием становится насущной потребностью. Анализ используется при построении бюджетов, для выявления причин отклонений фактических значений от плановых и коррекции планов, а также при расчете отдельных проектов. В качестве основных инструментов применяются горизонтальный (динамика показателей) и вертикальный (структурный анализ статей) анализ отчетных документов управленческого учета, а также расчет коэффициентов. Такой анализ проводится по всем основным бюджетам: БДДС, БДР, балансу, бюджетам продаж, закупок, товарных запасов. Горизонтальный анализ проводится по статьям в разрезах центров ответственности (ЦО) ежемесячно. На первом этапе определяются доля

тех или иных статей расходов в общей сумме расходов ЦО и соответствие этой доли установленным нормативам. Затем расходы, которые можно отнести к переменным, сравниваются с объемом продаж. После этого значения обоих показателей сравниваются с их значениями за предыдущие периоды. Бизнес растет примерно на 40-50% в год, и анализировать данные двух- и трехгодичной давности бессмысленно, поэтому обычно оценивается информация максимум годовой давности с учетом роста бизнеса. Параллельно проверяется соответствие фактических значений месячного бюджета годовому. Финансовый анализ предприятия используется и для определения ориентиров развития. Например, ликвидность и рентабельность бизнеса при составлении оперативных бюджетов доходов и расходов являются заданными величинами. При утверждении годового бюджета за основной показатель принимается эффективность использования оборотного капитала. Кроме того, это инструмент, необходимый для достижения стратегических целей и выполнения его миссии. С его помощью мы оцениваем внешнюю среду, наблюдаем за развитием торговых сетей и в соответствии с этим строим политику продаж. Чем жестче операционный цикл (промежуток времени между приобретением ресурсов, используемых в процессе производства, и обращением готовой продукции в денежные средства. - Примеч. редакции), тем больше внимания должно уделяться анализу, так как он является одним из основных средств ежедневного управления и контроля платежеспособности бизнеса. К ним относятся, например, банки, страховые и торговые компании с высокой оборачиваемостью товара. Большинству же производственных и торговых предприятий достаточно отслеживать финансовые коэффициенты время от времени, как правило, раз в месяц или даже раз в квартал в зависимости от периодичности подготовки отчетности. Выбор анализируемых показателей Чтобы определить, какие показатели нужно рассчитывать, следует сначала проанализировать стратегию и цели, которые вы хотите достичь. Затем выявляются коэффициенты, которые следует рассчитывать, и устанавливаются их нормативные значения. Эта работа обычно выполняется в рамках проекта постановки управленческого учета, бюджетирования или системы сбалансированных показателей. Если же набор коэффициентов взять из учебника по финансам, то такой анализ предприятию не принесет пользы. Личный опыт Екатерина Кадырова, финансовый директор медицинского центра «АСК-Мед» (Екатеринбург) Мы оцениваем различные показатели с определенной периодичностью в соответствии с потребностями менеджмента и требованиями бизнеса. Финансовый цикл (период оборота средств, равный интервалу между притоком и оттоком оборотного капитала. — Примеч. редакции) у нас

продолжительный. Дорогостоящие реактивы для диагностики закупаются за границей, и при неиспользовании того или иного реактива в производстве он просто пропадает - продать или пустить его на другие процессы нельзя. Кредитные ресурсы фирма практически не использует, поэтому грамотная политика в отношении дебиторов и кредиторов помогает обеспечить деятельность за счет оборотных средств. В связи с этим мы очень внимательны к значениям, характеризующим дебиторскую и кредиторскую задолженность, но не рассчитываем, например, коэффициенты ликвидности и эффективность использования заемного капитала. Периодичность проведения зависит от требований топ-менеджмента, а также от возможностей по сбору данных для управленческой отчетности. Поскольку у большинства российских предприятий данные управленческого учета базируются на данных бухгалтерского учета, им имеет смысл проводить оценку раз в квартал одновременно с полным подведением итогов периода бухгалтерией. Организации с развитой информационной поддержкой бизнеса имеют возможность отслеживать показатели ежемесячно, еженедельно и даже ежедневно. Личный опыт Андрей Черепанов, заместитель финансового директора компании «Фосагро» (Москва) Годовой бюджет мы составляем в поквартальном разрезе. Система управленческого учета у нас основана на тех же данных, что и бухгалтерский учет, исходя из принципа однократности ввода информации, который используется в большинстве информационных систем. Основной показатель, с помощью которого определяется эффективность деятельности, — рентабельность продаж - рассчитывается также поквартально. Количество показателей, которые можно использовать при оценке оперативной деятельности, достигает 200, однако применять даже половину из них нецелесообразно, поскольку сбор и обработка информации в этом случае будут занимать слишком много времени. Поэтому для пользователей одного уровня, как правило, достаточно 5-7 коэффициентов, которые отражают области финансовой деятельности, оказывающие наибольшее влияние на эффективность их работы. Например, для компаний, стремящихся выйти на рынок капитала, важно отслеживать EBITDA (прибыль за вычетом налогов и амортизационных отчислений). А для предприятий, активно использующих заемный капитал, актуальны показатели ликвидности, коэффициенты эффективности использования собственного и заемного капиталов. Большинство профессиональных кредиторов (банки, инвестиционные компании) предъявляют список коэффициентов, характеризующих заемщика, при принятии решения о предоставлении кредита и требуют регулярно их рассчитывать. Организации с развитым финансовым управлением вычисляют размер EVA2, однако пока EVF не очень популярна среди

российских предприятий, так как подразумевает достаточно сложный расчет стоимости капитала и ставок дисконтирования. Скачайте 3 популярных регламента, которые пригодятся в работе Регламент 1. Положение по оплате труда и премиальным выплатам Регламент 2. Положение о бюджетировании и финансовом планировании Регламент 3. Финансовая политика компании «Альфа» специально от редакции Автоматизация Дмитрий Рябых, генеральный директор ООО «Альт-Инвест» (Москва) Компании, применяющие финанализ в качестве инструмента оперативного управления, обычно используют для этого возможности автоматизированных систем управленческого учета или же наборы файлов Excel. Это объясняется тем, что оценка проводится на основе информации управленческого учета, которая не нуждается в корректировке и изначально более подробна, чем документы бухгалтерской отчетности. Но существуют и специализированные программы. К числу наиболее распространенных из них относятся Audit Expert (Expert Systems), «ИНЭК-Аналитик» и «ИНЭК АФСР» («ИНЭК»), «Альт-финансы» («Альт»). Кроме того, на рынке присутствует еще несколько десятков систем локальных производителей, а также приложения (например, «1С:Фи-нансовый анализ»). Специализированные программы используют те фирмы, которым необходимо оценивать финансовое состояние предприятий, опираясь на данные официальной отчетности, то есть на отчет о прибылях и убытках, бухгалтерский баланс и некоторые другие документы, например статистическую форму 5-3 «Сведения о затратах на производство и реализацию продукции (работ, услуг)». Обычно это банки, холдинги, инвестиционные компании и представители инвесторов, аудиторы. Реже ими пользуются сами предприятия, желающие понять, как выглядит их отчетность со стороны, или рассматривающие предложения о покупке других видов бизнеса. Стоимость таких систем составляет в среднем 500—1000 долл. США за одно рабочее место. В некоторых отраслях имеет смысл использовать показатели в расчете на единицу продукции - например, в российских нефтяных компаниях (как крупных, так и небольших по объемам добычи) применяются как общие показатели OPEX (операционные затраты на добычу) и CAPEX (сумма капитальных вложений в каждый проект), так и эти же показатели в расчете на баррель добываемой нефти за период. Аналогичным образом некоторые торговые фирмы рассчитывают логистические затраты, приходящиеся на конкретные товары.» [<http://m.fd.ru/articles/13375-red-finansovyy-analiz-predpriyatiya-kak-instrument-upravleniya>]

## **Заключение**

В этой работе содержатся основные понятия анализа и то как происходит сам анализ денежных средств, очень важной частью ведения бизнеса. Это не только очень важный инструмент, это и еще путь к развитию экономики нашей страны, ведь от отдельных крупных или малых предприятий по кирпичику строится экономика всей страны. Но если не думать о глобальном благе, то нужно подумать о своем благополучии. Человек волей не волей стремится к достатку, к финансовому благополучию, к обеспечению своей семьи и себя самого. Знание и правильное управление таких важных инструментов как анализ дает то самое преимущество, которое человек может использовать для развития своего дела, своего бизнеса, грамотного его построения, принятие по возможности правильных решений, здравой оценки ситуации. Отсюда и прибыль и результат. Управление финансовыми ресурсами это наука и даже где-то искусство и каждый должен освоить его. Пускай в основах и на нем строить свое будущее на правильном рациональном управлении на тщательном анализе. А главное использовать на практике. Знать не только теоретическую часть, но и уметь применить уметь проанализировать. И самое главное, по моему мнению, это слушать успешных людей. Ведь это живой и наглядный пример правильного использования инструментов.

## **Список использованной литературы**

- 1 Федеральный закон "О бухгалтерском учёте".
- 2 Федеральный закон от 22.05.03 г. № 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт".
- 3 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений", утвержденное Приказом Минфина России от 10.12.02 г. № 126н.
- 4 ПБУ 4/99 "Бухгалтерская отчетность организации".
- 5 Порядок ведения кассовых операций в Российской Федерации, утвержденный Письмом ЦБ РФ от 04.10.93 г. № 18.
- 6 Положение ЦБ РФ от 03.10.02 г. № 2-П "О безналичных расчетах в Российской Федерации".

- 7 Приказ Минфина РФ "О формах бухгалтерской отчетности организации" № 4н от 13.01. 2000г.
- 8 Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / под ред. Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М. : Омега-Л, 2004. – 639 с.
- 9 Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник./ Под редакцией Стражева В.И., 5-е издание, переработанное и дополненное. – Минск: Высшая школа, 2003. -, 480с.
- 12 Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 3-е издание перераб. и доп.- М.: Финансы и статистика, 2005., 530с.
- 14 Донцова Л.В. Никифорова А.Н. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. – М.: Дело и Сервис, 2003., 521с.
- 15 Ефимова М.Р. Финансово-экономические расчеты: Учебное пособие, Москва: Инфра-М, 2004 г., 692с.
- 16 Ефимова О.В. Финансовый анализ. – 3-е изд. перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учёт, 2002г., 483с.
- 19 Камышанов П.И., Камышанов А.П. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: составление и анализ. М.: Омнга-Л, 2003г., 590с.
- 20 Ковалёв В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2000г., 478с.
- 21 Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – Москва: ТК Велби, Издательство Проспект, 2004. – 424 с.
- 22 Ковалёв В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2005г, 635с.
- 24 Любушин Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – Рекомендовано МО РФ, 2-е издание, переработанное и дополненное. – М. : Юнити-Дана, 2005. – 448 с.
- 25 Максютов А.А. Экономический анализ : учебное пособие. – Рекомендовано УМЦ. – Москва: Юнити, 2005. – 543 с.

- 26 Маркарян Э.А. и др. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник, серия "Высшее образование". – Ростов-на-Дону: Феникс, 2005. – 560 с.
- 28 Португалова О.В., Макеева Е.Ю. Финансовый менеджмент: учебное пособие для студентов.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008г, 464с.
- 30 Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: учебник для вузов, 2-е издание, переработанное и дополненное. – Москва: Юнити-Дана, 2003. – 407 с.
- 32 Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник, 3-е издание. – Москва: Академия, 2004. – 336 с.
- 33 Рудановский А.П. Анализ баланса. – М.: Макиз, 2005г.
- 34 Радченко Ю.В. Анализ финансовой отчётности: учебное пособие для вузов, 2-е издание. – Ростов н/Д: Феникс, 2007г, 538с.
- 35 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Минск, 2002г.,784с.
- 38 Титов В.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и Ко", 2005. – 352 с.
- 39 Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа.- М.: ИНФРА-М, 2003г., 586с.