

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Работающего в рыночных условиях предприятия важное условие –непрерывный кругооборот денежных средств, ведь оно может обеспечить стабильность и положительную финансовую деятельность предприятия, ведь денежные средства играют большую роль в основной деятельности , производят оплату по обязательствам и являются социальной защитой работников.

Предприятие так же может рассматриваться, как совокупность капиталов, поступающих из различных источников: от инвесторов, кредиторов, а также доходов, полученных в результате активной деятельности предприятия. Денежные средства направляются на различные цели: приобретение основных средств, составление задолженности по дебиторам, товарные запасы и многое другое. Но сами по себе денежные средства не приносят ни какой прибыли, и держать их наличными в кассе предприятия (в сейфе), сверх определённой суммы, не имеет ни какого экономического смысла.

Тема курсовой работы актуальна, ведь денежные средства представляют собой важный элемент оборотного капитала предприятия, так как это основной вид расчётов. И ещё один момент, денежные средства ликвидны, а значит наличие их в структуре оборотных средств увеличивает общую ликвидность любой фирмы.

Основным из условий финансового благополучия организация является приток денежных средств, который обеспечивает погашение всех первоочередных платежей. Финансовым затруднением предприятия считается отсутствие даже минимального запаса денежных средств. Если у предприятия чрезмерная нехватка денежных средств, значит предприятие в действительности терпит большие убытки.

Если взять, в какой то определённый момент капитал предприятия, то он стабилен, но через определённое время он меняется. На предприятии постоянно происходит движение денежных средств. Конкуренция, возникающая между предприятиями ведёт к постоянному приспособлению изменяющихся условий; к усовершенствованию технологий, обуславливается это значительным капиталовложением, инфляцией, изменением процентных ставок, налоговое

законодательство – всё это играет важное значение в движении капитала предприятия. Именно поэтому просто необходимо грамотно управлять движением капитала в рамках предприятия.

Движение денежных средств фирмы представляет собой непрерывный процесс. Для каждого направления использования денежных фондов должен быть соответствующий источник. В широком смысле активы фирмы представляют собой чистое использование денежных средств, а пассивы и собственный капитал – чистые источники. Для действующего предприятия реально не существует начальной и конечной точки. Конечный продукт – это совокупность затрат сырья, основных средств и труда, в конечном счете оплачиваемых денежными средствами. Продукция затем продается либо за наличные, либо в кредит. Продажа в кредит влечет за собой дебиторскую задолженность, которая, в конечном счете, инкассируется, превращается в наличность. Если продажная цена продукции превышает все расходы (включая износ активов) за некоторый период, то за этот период будет получена прибыль; если нет – убыток. Объем денежных средств колеблется во времени в зависимости от производственного графика, объема продаж, инкассации дебиторской задолженности, капитальных расходов и финансирования. С другой стороны, запасы сырья, незавершенное производство, запасы готовой продукции, дебиторская задолженность и подлежащий оплате коммерческий кредит колеблются в зависимости от реализации, производственного графика и политики в отношении основных дебиторов, запасов и задолженности по коммерческому кредиту.

Объектом исследования курсовой работы является общество с ограниченной ответственностью «ТехноГрад север».

Предмет исследования – Анализ остатков и движения денежных средств организации.

Целью настоящей работы является анализ и планирование движения денежных средств предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- разобрать задачи и поставленные цели управления денежными средствами;
- выявить методы управления денежными средствами организации;
- охарактеризовать анализ потока денежных средств;

- произвести анализ и движение денежных средств ООО «ТехноГрад север».

Теоретической основой исследования послужили труды отечественных ученых и специалистов по вопросам анализа финансовой отчетности.

Информационную базу курсовой работы составили законодательные и нормативные акты РФ, данные учета и другие внутренние материалы ООО «ТехноГрад».

Методология исследования основана на принципах диалектической логики, системном подходе, анализе и синтезе теоретического и практического материала. Применены проверенные практикой методы: выборки, группировок, сравнения, ранжирования, обобщения.

Практическая значимость заключается в том, что отдельные предложенные методические рекомендации могут быть использованы в реальной деятельности организации.

ГЛАВА 1 ОБЩЕМЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Цели и задачи управления денежными средствами

Управление денежными средствами представляется одним из наиболее значимых функциональных направлений системы финансового управления предприятия, управление денежными средствами органически входит в систему управления доходами и затратами, управления движением активов и капитала, управления всеми аспектами операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

В нашей стране многие аспекты управления денежными средствами предприятия, составляющие основной объект рассматриваемой функциональной системы управления, находятся пока лишь к стадии становления, сталкиваясь с объективными экономическими трудностями переходного периода, недостаточна развитым финансовым рынком

в целом и отдельными его сегментами, несовершенством нормативно-правовой базы, не разработанностью многих, методических вопросов, недостаточным уровнем подготовки специалистов в этой области.

Дальнейшее продвижение страны по пути рыночных реформ, расширение теоретической базы и адаптация современного зарубежного практического опыта к нашим условиям хозяйствования позволят занять управлению денежными средствами предприятия достойное место в общей системе финансового управления.

Главной целью управления денежными потоками является обеспечение максимизации благосостояния собственников предприятия в текущем и перспективном периодах.

В процессе реализации своей главной цели управление денежными потоками предприятия направлено на решение следующих основных задач:

1. Формирование достаточного объема денежных ресурсов предприятия в соответствии с потребностями его предстоящей хозяйственной деятельности. Эта задача реализуется путем определения потребности в необходимом объеме денежных ресурсов предприятия на предстоящий период, установления системы источников их формирования в предусматриваемом объеме, обеспечения минимизации стоимости их привлечения на предприятие.
2. Оптимизация распределения сформированного объема денежных ресурсов предприятия по видам хозяйственной деятельности и направлениям использования. В процессе реализации этой задачи обеспечивается необходимая пропорциональность в направлении денежных ресурсов предприятия на развитие его операционной, инвестиционной и финансовой деятельности; в рамках каждого из видов деятельности выбираются наиболее эффективные направления использования денежных ресурсов, обеспечивающие достижение наилучших конечных результатов хозяйственной деятельности и стратегических целей развития предприятия в целом.
3. Обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости предприятия в процессе его развития. Такая финансовая устойчивость предприятия обеспечивается формированием рациональной структуры источников привлечения денежных средств, и в первую очередь, — соотношением объема их привлечения из собственных и заемных источников; оптимизацией объемов привлечения денежных средств по предстоящим срокам их возврата; формированием достаточного объема

денежных ресурсов, привлекаемых на долгосрочной основе; своевременной реструктуризацией обязательств в условиях кризисного развития предприятия.

4. Поддержание постоянной платежеспособности предприятия. Эта задача решается в первую очередь за счет:

- эффективного управления остатками денежных активов и их эквивалентов;
- формирования достаточного объема их страховой (резервной) части;
- обеспечения равномерности поступления денежных средств на предприятие; обеспечения синхронности формирования входящего и выходящего денежных потоков;
- выбора наилучших средств платежа в расчетах с контрагентами по хозяйственным операциям.

5. Максимизация чистого денежного потока, обеспечивающая заданные темпы экономического развития предприятия на условиях самофинансирования. Реализация этой задачи обеспечивается за счет формирования денежного оборота предприятия, генерирующего наибольший объем прибыли в процессе операционной, инвестиционной и финансовой его деятельности; выбора эффективной амортизационной политики предприятия; своевременной реализацией используемых активов; реинвестированием временно свободных денежных средств.

6. Обеспечение минимизации потерь стоимости денежных средств в процессе их хозяйственного использования на предприятии. Денежные активы и их эквиваленты теряют свою стоимость под влиянием факторов времени, инфляции, риска и т.п. Поэтому в процессе организации денежного оборота на предприятии следует избегать формирования чрезмерных запасов денежных средств (если это не вызывается потребностями хозяйственной практики), диверсифицировать направления и формы использования денежных ресурсов, избегать отдельных видов финансовых рисков или обеспечивать их страхование.

Все рассмотренные задачи управления денежными средствами теснейшим образом взаимосвязаны, хотя отдельные из них и носят разнонаправленный характер (например, поддержание постоянной платежеспособности и минимизация потерь стоимости денежных средств в процессе их использования). Поэтому в процессе управления денежными потоками предприятия отдельные задачи должны быть оптимизированы между собой для наиболее эффективной реализации его главной цели. Ранжирование отдельных задач управления денежными средствами

осуществляется путем задания весов каждой из них исходя из их приоритетности с позиции развития предприятия и финансового менталитета его собственников или менеджеров.

1.2 Методы управления денежными средствами организации

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



Рис. 1.1. Денежные потоки[1]

Стрелки, направленные внутрь, показывают приток, а направленные наружу — отток денежных средств.

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

В финансовом анализе различают такие понятия, как валовой и чистый денежные потоки. Валовой денежный поток – это совокупность всех поступлений и расходования денежных средств в анализируемом периоде. Чистый денежный поток – это разность между положительным и отрицательным потоками денежных средств.

Денежные потоки планируются, для чего составляется план доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности на год с разбивкой по месяцам, а для оперативного управления — по декадам или пятидневкам. Если прогнозируется положительный остаток денежных средств на протяжении довольно длительного времени, то следует предусмотреть пути выгодного их использования. В отдельные периоды может возникнуть недостаток денежной наличности. Тогда нужно спланировать источники привлечения заемных средств.

Как дефицит, так и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на финансовое состояние предприятия. При избыточном денежном потоке происходит потеря реальной стоимости временно свободных денежных средств в результате инфляции; теряется часть потенциального дохода от недоиспользования денежных средств в операционной или инвестиционной деятельности; замедляется оборачиваемость капитала в результате простоя денежных средств.

Наличие избыточного денежного потока на протяжении длительного времени и может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. Чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли:

- расширять свое производство, прокручивая их в цикле оборотного капитала;
- обновлять основные фонды, приобретать новые технологии;
- инвестировать в доходные проекты других хозяйствующих субъектов с целью получения выгодных процентов;
- досрочно погашать кредиты банка и другие обязательства с целью уменьшения расходов по обслуживанию долга и т.д.

Дефицит денежных средств приводит к росту просроченной задолженности предприятия по кредитам банку, поставщикам, персоналу по оплате труда, в результате чего увеличивается сумма финансовых расходов и снижается рентабельность капитала предприятия.

Уменьшить дефицит денежного потока можно за счет мероприятий, способствующих ускорению поступления денежных средств и замедлению их выплат.

Ускорить поступление денежных средств можно путем перехода на полную или частичную предоплату продукции покупателями, сокращения сроков предоставления им товарного кредита, увеличения ценовых скидок при продажах за наличный расчет, применения мер для ускорения погашения просроченной дебиторской задолженности (учета векселей, факторинга и т.д.), привлечения кредитов банка, продажи или сдачи в аренду неиспользуемой части основных средств, дополнительной эмиссии акций с целью увеличения собственного капитала и т.д.

Замедление выплаты денежных средств достигается за счет приобретения долгосрочных активов на условиях лизинга, переоформления краткосрочных кредитов в долгосрочные, увеличения сроков предоставления предприятию товарного кредита по договоренности с поставщиками, сокращения объемов инвестиционной деятельности и др.

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

Период нахождения капитала в денежной наличности ($P_{дн}$) определяется следующим образом:

$$P_{дн} = \frac{\text{Средние остатки свободной денежной наличности} \cdot \text{Дни периода}}{\text{Сумма кредитовых оборотов по счетам денежных средств}}$$

Для расчета прогнозируемой суммы остатка денежных средств можно использовать следующую формулу:

$$O_{дс} = \frac{\text{Планируемый годовой объем денежного оборота}}{\text{Количество оборотов среднего остатка денежных средств в отчетном периоде}}$$

Для определения необходимого остатка денежных средств могут применяться и более сложные модели:

$$O_{дс(max)} = \sqrt{\frac{2 \cdot \Phi P_0 \cdot ДО_{пл}}{П_{дс}}}, \quad \bar{O}_{дс} = \frac{O_{дс(max)}}{2},$$

где $O_{дс(max)}$ – оптимальный размер максимального остатка денежных средств;

$O_{дс}$ – оптимальный размер среднего остатка денежных средств;

ΦP_0 – финансовые расходы по обслуживанию одной операции, связанной с привлечением денежных средств;

$П_{дс}$ – уровень потери альтернативных доходов при хранении денежных средств (средняя ставка процента по депозитам в виде десятичной дроби);

$ДО_{пл}$ – планируемый объем денежного оборота (отрицательного потока денежных средств).

В процессе анализа необходимо определить продолжительность финансового цикла, т.е. время обращения денежной наличности.

Операционный цикл включает в себя период от момента поступления на склад предприятия приобретенных товарно-материальных ценностей до поступления денег от покупателей за реализованную им продукцию. Сложив продолжительность всех стадий кругооборота, получим общую продолжительность операционного цикла. Поскольку предприятия оплачивают счета поставщиков с некоторым временным лагом, то финансовый цикл меньше операционного цикла на период обращения кредиторской задолженности. Сокращение операционного цикла оценивается положительно. Это свидетельствует о повышении интенсивности использования денежных средств. Как видно из приведенной формулы, этому будет способствовать не только сокращение операционного цикла, но и некоторое замедление погашения кредиторской задолженности. Если товары приобретаются на условиях предоплаты, то финансовый цикл будет больше операционного на период от перечисления денег поставщикам до получения товаров[2].

Таким образом, от сбалансированного движения денежных средств во многом зависят конечные результаты деятельности организации.

1.3 Методика оценки потока денежных средств

Целью методики оценки денежных средств является выяснение причин избытка или недостатка денежных средств, выявления источников их поступления, и направление их расходования за контролем текущей ликвидностью и платежеспособностью предприятия.

Главным документом для анализа денежных потоков является Отчет о движении денежных средств, составленный на базе прямого метода. С помощью этого документа можно установить:

уровень финансирования текущей и инвестиционной деятельности за счет собственных источников;

зависимость предприятия от внешних заимствований;

дивидендную политику в отчетном периоде и прогноз на будущее;

финансовую эластичность предприятия, т. е. его способность создавать денежные резервы, чистый приток денежных средств;

реальное состояние его платежеспособности за истекший период (квартал) и прогноз на следующий краткосрочный период.

В процессе анализа денежных потоков целесообразно ответить на следующие вопросы.

В случае притока денежных средств:

- не произошел ли приток за счет краткосрочных обязательств, которые потребуют оттока (погашения) в будущем;

- нет ли здесь роста акционерного капитала за счет дополнительной эмиссии акций;

- не было ли распродажи имущества (основных средств, материальных запасов и т. д.);

- сокращаются ли запасы материальных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции на складе и товаров.

При оттоке денежных средств:

- нет ли снижения показателей оборачиваемости оборотных активов;
- не растут ли абсолютные значения запасов и дебиторской задолженности;
- не было ли резкого увеличения объема продажи товаров, что требует дополнительных денежных расходов на их реализацию;
- не было ли чрезмерных выплат акционерам сверх рекомендуемой нормы распределения чистой прибыли (30-40%);
- своевременно ли выплачиваются налоги и сборы в бюджетный фонд государства и взносы в государственные внебюджетные фонды;
- не было ли длительной задолженности персоналу по оплате труда.

В результате аналитической работы можно сделать предварительные выводы о причинах дефицита денежных средств. Такими причинами могут быть:

- низкая рентабельность продаж, активов и собственного капитала;
- большие капитальные затраты, не обеспеченные соответствующими источниками финансирования; влияние инфляции на капитальные вложения;
- высокие выплаты налогов и сборов и суммы дивидендов акционерам;
- чрезмерная доля заемного капитала в пассиве баланса (свыше 50%) и связанные с этим высокие выплаты процентов за пользование кредитами и займами;
- снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов, т. е. вовлечение в оборот предприятия дополнительных денежных средств.

Совокупный денежный поток должен стремиться к нулю, т. к. отрицательное сальдо по одному виду деятельности компенсируют положительным сальдо по другому его виду.

К процессу управления совокупным денежным потоком предъявляют следующие требования:

- продавать как можно больше и по различным ценам. Цена продажи включает в себя не только реальные денежные расходы, но и амортизацию основных средств и нематериальных активов (некассовую статью), которая на практике увеличивает денежный поток, а также прибыль продавца;

- как можно больше ускорять оборачиваемость оборотных активов, избегая их дефицита, что может привести к снижению объема производства и продажи товаров;
- как можно быстрее собирать денежные средства у дебиторов, не забывая, что чрезмерные требования ко всем покупателям могут привести к падению будущего объема продаж. Для ускорения получения денег от дебиторов целесообразно использовать скидки с цен на товары и услуги;
- постараться достичь приемлемых сроков выплаты кредиторской задолженности без ущерба для текущей и будущей деятельности предприятия, использовать любые преимущества, предоставляемые скидками, существующими у поставщиков.

Систематизация деятельности предприятия на три вида (текущую, инвестиционную и финансовую) очень важна для практики России, т. к. благоприятный (близкий к нулю) совокупный денежный поток может быть достигнут за счет элиминирования или покрытия отрицательного денежного потока по текущей деятельности притоком денежных средств от продажи активов или привлечения краткосрочных банковских кредитов.

Процесс управления денежными потоками начинают с анализа движения денежных средств за базовый и отчетный периоды, что позволяет установить, где у предприятия генерируется денежная наличность, а где она расходуется.

Для осуществления анализа движения денежных средств прямым методом можно использовать формы:

- движение денежных средств по видам деятельности;
- вертикальный анализ поступления и расходования денежных средств [\[3\]](#).

Эти формы различаются между собой тем, что в первой изучение денежных средств осуществляют по видам деятельности (текущей, инвестиционной и финансовой), а во второй исследуют структуру притока и оттока денежных средств по предприятию в целом.

Для изучения потока денежных средств косвенным методом целесообразно подготовить отдельный аналитический отчет. Исходной информацией для его разработки служат: бухгалтерский баланс; Отчет о прибылях и убытках; Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках; Главная книга; журналы-ордера; справки бухгалтерии и др.

По результатам анализа денежных потоков косвенным методом можно получить ответы на следующие вопросы:

- в каком объеме и из каких источников получены денежные средства и каковы основные направления их расходования;
- способно ли предприятия в результате текущей деятельности обеспечить превышение поступлений над платежами, т. е. создать резерв денежной наличности;
- в состоянии ли предприятие погасить краткосрочные обязательства за счет поступлений от дебиторов;
- достаточно ли полученной чистой прибыли для удовлетворения его текущих потребностей в денежных ресурсах;
- достаточно ли собственных средств (чистой прибыли и амортизационных отчислений) для финансирования инвестиционной деятельности;
- чем объясняется разница между величиной полученной чистой прибыли и объемом денежных средств[4].

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ И ОСТАТКОВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ООО «ТехноГрад»

2.1 Краткая характеристика организации

Фирма ООО «ТехноГрад» является успешным предприятием, работающим в сфере информационных технологий. Компания начала свою деятельность в 1995 году и до сих пор продолжает свою работу. Расположена фирма в г. Азове.

Основная задача фирмы это поставка передовых технологий, высококачественных решений в сфере IT-технологий и их дальнейшее сервисное сопровождение.

ТехноГрад рассматривает своих клиентов как партнеров и всегда стремится предложить наилучшее решение, обоснованное как с технической, так и с финансовой точки зрения. Мы всегда заинтересованы в долгосрочном сотрудничестве.

В настоящее время компания ТехноГрад состоит из нескольких структурно объединенных подразделений.

Непосредственно в г.Азове расположены центральный офис компании, фирменный салон цифровой техники "ТехноМир", два компьютерных магазина, большой сервисный центр.

Центральный офис компании включает в себя ряд функциональных служб и профильных отделов: корпоративный отдел, отдел системной интеграции и телекоммуникаций, отдел офисных программных решений, отдел автоматизации предприятий торговли и ресторанов, отдел промышленной автоматизации, сборочный цех, служба логистики, склад, копировальный центр, отдел по поставке и обслуживанию копировально-множительного оборудования.

В Ростове-на-Дону, Батайске, Краснодаре, Морозовске имеются филиалы предприятия.

Кроме того, компания имеет свое представительство в Москве. В ближайших планах нашего предприятия - дальнейшее количественное и качественное расширение сети филиалов на территории Кольского полуострова.

Частные клиенты обслуживаются в шести фирменных розничных магазинах, которые оборудованы в едином стиле: просторный выставочный зал, современный функциональный дизайн, сбалансированный ассортимент товаров, технически обученный персонал.

В штате ТехноГрада на постоянной основе работает свыше 150 высококвалифицированных сотрудников. В их числе менеджеры, продавцы, сервисные инженеры, инженеры по производству компьютеров, программисты, дизайнеры, монтажники, экспедиторы, технический персонал.

Более половины персонала это сотрудники сервисных подразделений. Их высокая квалификация и большой опыт позволяют успешно реализовывать сложные информационные проекты, связанные с созданием локальных сетей предприятий, разработкой и внедрением программных комплексов, проектированием и производством компьютерного оборудования, настройкой систем управления технологическими процессами, интеграцией распределенных корпоративных систем.

Большинство сотрудников имеют многолетний стаж работы в своей области.

Все подразделения предприятия объединены в единую корпоративную сеть с использованием общей информационной базы данных. Связи с поставщиками, банками и постоянными клиентами интегрированы с информационной системой предприятия.

В своей деятельности компания ТехноГрад руководствуется законами и нормативными документами Российской Федерации, что подтверждается пакетом сертификатов и лицензий.

Вся предлагаемая клиентам продукция имеет сертификаты соответствия, услуги лицензированы и соответствуют требованиям ГОСТа. Компьютеры, произведенные нашей компанией, сертифицированы для работы на предприятиях с жесткими условиями эксплуатации оборудования (промышленный сертификат).

Объектом исследования курсовой работы является общество с ограниченной ответственностью «ТехноГрад».

Место нахождения ООО «ТехноГрад»: ул.Гагарина 34, 346789

По данному адресу находится исполнительный орган ООО «ТехноГрад север» в лице директора фирмы.

Общество с ограниченной ответственностью «ТехноГрад», является частной организацией, обладающей правами юридического лица в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ООО «ТехноГрад» создано и действует в целях извлечения прибыли посредством осуществления предпринимательской деятельности в области розничной и оптовой продажи компьютерной техники, а также реализации на основе полученной прибыли социальных и экономических интересов членов трудового коллектива.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляет директор, который является его исполнительным органом. Организационная структура ООО «ТехноГрад» представлена на рис. 2.1.

Директор

Зам. директора

Главный бухгалтер

Отдел продаж

Производственный

отдел

Курьер

Бухгалтер, кассир, делопроизводитель

Рис. 2.1 – Организационная структуры ООО «ТехноГрад»

Формы и порядок организации труда и заработной платы регламентируются контрактом.

Социальное развитие, улучшение условий труда, обязательное социальное и медицинское страхование и социальное обеспечение работников Общества и членов их семей регулируется законодательством РФ.

Трудовые отношения работников общества регулируются трудовым законодательством.

Основными требованиями, предъявляемыми к сотрудникам, являются: профессиональные навыки, опыт работы по специальности, дисциплинированность, коммуникабельность, наличие рекомендаций.

Учетная политика на предприятии разработана на основании:

- 1) Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008), утвержденного Приказом Минфина России № 106н от 6 октября 2008 г.;
- 2) Приказа Минфина от 06.07.1999 № 43н «О годовой бухгалтерской отчетности организаций».

Учетная политика раскрывает способы ведения бухгалтерского учета, влияющие на оценку и принятие решения пользователей бухгалтерской отчетности.

2.2 Анализ денежных потоков и разработка мероприятий по совершенствованию в ООО «ТехноГрад»

Существуют различные способы оценки рациональности управления денежными средствами на предприятии.

Одним из способов оценки достаточности денежных средств состоит в определении длительности их периода оборота. С этой целью используется формула:

, (1)

где длительность периода составляет:

360 дней - при расчете значения показателя за год;

90 дней - при расчете значения показателя за квартал;

30 дней - при расчете значения показателя за месяц.

Для расчета средних остатков денежных средств привлекаются внутренние учетные данные о величине остатков на начало и конец периода (желательно месяца) по счетам денежных средств (№ 50 "Касса", № 51 "расчетный счет", № 52 "Валютный счет", № 55 "Спец. счета в банках").

Средние остатки денежных средств определяются по формуле:

, (2)

где

ОД_n - остатки на начало месяца n;

n - количество месяцев в периоде.

При расчете величины среднего оборота необходимо учитывать следующее:

- по счету № 51 "Расчетный счет" используется кредитовый оборот, очищенный от внутренних оборотов за анализируемый период, т.к. большинство предприятий совершает безналичные расчеты со своими контрагентами, а выдача денежных средств через кассу предполагает их предварительное получение в банке;
- если предприятие производит расчет за реализуемую им продукцию в валюте, величина среднего оборота должна быть увеличена на сумму кредитового оборота;

- открытие специальных счетов в банке и их использование за счет собственных средств также связано с перечислением средств с расчетного счета на соответствующие специальные счета. В этих случаях суммы кредитовых оборотов не учитываются для исчисления величины оборота;

- если на предприятии существенная часть расчетов проходит через кассу и (или) спец. счета формируются на заемной основе, т.е. суммы проводимые по кредиту предварительно не отражаются, то указанные расходы денежных средств должны быть прибавлены к сумме кредитового оборота по счету.

Однако в случае, если сформировать величину чистого оборота денежных средств затруднительно, можно рассчитать оборачиваемость по каждому счету учета денежных средств в отдельности.

Проведу такой расчет периода оборота денежных средств ООО «ТехноГрад» по месяцам и по динамике данных показателей сделаю выводы об изменении скорости оборота этих средств.

Таблица 1 - Изменение длительности оборота денежных средств предприятия по месяцам по счету учета денежных средств № 50 "Касса"

Месяц п/п	Остатки денежных средств (по ж-о № 1), руб.	Оборот за месяц, руб.	Период оборота, дни (гр.1 * 30) /гр.2
1	2	3	4
Январь	9996	343026	0,9
Февраль	8896	313536	0,9
Март	8735	418586	0,6
Апрель	3395	590365	0,2

Май	2782	370263	0,2
Июнь	674	482938	0,04
Июль	12115	516194	0,7
Август	96521	439682	6,6
Сентябрь	10280	469522	0,7
Октябрь	6736	443718	0,5
Ноябрь	3758	451417	0,3
Декабрь	11607	693899	0,5
Итого:		5533146	

Таблица 2 - Изменение длительности оборота денежных средств предприятия по месяцам по счету учета денежных средств № 51 "Расчетный счет"

Месяц п/п	Остатки денежных средств (по ж-о № 1), руб.	Оборот за Месяц, Руб.	Период оборота, дни (гр.1 * 30) /гр.2
1	2	3	4
Январь	66455	240036	8,3

Февраль	5971	637707	0,3
Март	72074	513727	4,2
Апрель	3533	950929	0,1
Май	238616	1010918	7,1
Июнь	157663	651553	7,3
Июль	158953	940695	5,1
Август	151592	591980	7,7
Сентябрь	158134	693500	6,9
Октябрь	23354	392540	1,8
Ноябрь	8025	429121	0,6
Декабрь	14986	366133	1,2
Итого:		7418839	

Таблица 3 - Изменение длительности оборота денежных средств предприятия по месяцам по счету учета денежных средств.

Месяц п/п	Остатки денежных средств (по ж-о № 1), руб.	Оборот за Месяц, руб.	Период оборота, дни (гр.1 * 30) /гр.2
1	2	3	4
Январь	-	-	-
Февраль	-	423700	-
Март	423700	700	18158,5
Апрель	-	905600	-
Май	5000	1004598	0,1
Июнь	860400	856635	30,1
Июль	16267	2390111	0,2
Август	509915	87306	175,2
Сентябрь	11125	217266	1,5
Октябрь	-	-	-
Ноябрь	-	-	-
Декабрь	-	-	-

Итого:

5885916

Таким образом можно сделать вывод о том, что с момента поступления денежных средств в кассу предприятия и до момента их выбытия проходило в среднем не более дня. С момента поступления на расчетный счет и до момента их выбытия - в среднем не более недели. На валютный счет средства поступали нерегулярно.

Для анализа движения денежных средств будем использовать прямой метод.

Схема анализа движения денежных средств прямым методом показана в таблице 4.

Таблица 4 - Движение денежных средств на предприятии (прямой метод)

Номер строки	Показатели	Источник информации	Сумма, руб.
1	2	3	4
1.	Текущая деятельность		
1.1.	Приток денежных средств (поступления):	оборот по кредиту счета 62, 90 в корреспонденции со счетами учета денежных средств	5466688
	- выручка от реализации продукции, работ, услуг		
	- авансы, полученные от покупателей и прочих конкурентов	оборот по кредиту счета 62,76	7699262

	- прочие поступления (возврат средств от поставщиков; сумм, выданных ранее подотчетным лицам; средства по целевому финансированию)	главная книга, операции по дебету счетов 50, 51, 52 в корреспонденции со счетами 60, 71, и др.	2274088
	- прочие поступления (возврат средств от поставщиков; сумм, выданных ранее подотчетным лицам; средства по целевому финансированию)	главная книга, операции по дебету счетов 50, 51, 52 в корреспонденции со счетами 60, 71, и др.	2274088
		Итого приток:	1544003
	Отток денежных средств :	оборот по дебету счета 60	
	- платежи по счетам поставщиков и подрядчиков	главная книга, операции по дебету счета 70 в корреспонденции со счетами 50, 51	7029979
1.2.	- выплата заработной платы (основной и дополнительной)	оборот по дебету счета 69	1589968
	- перечисления в фонды соц. Страхования и обеспечения	оборот по дебету счета 68 в корреспонденции со счетами денежных средств	636592
	- уплата денежных средств в бюджет		867262
	- авансы выданные	оборот по дебету счета 60 в корреспонденции со счетами учета денежных средств	1501500

	- уплата процентов за кредит	операции по дебету счета 26 в корреспонденции со счетами ден. средств	10641
	- краткосрочные финансовые вложения	оборот по дебету счета 58 в корреспонденции со счетами учета денежных средств	-
	- прочие платежи	оборот по дебету счета 76 и др. в корреспонденции со счетами учета денежных средств	3298663
		И т о г о о т т о к :	1493460
1.3.	Итого приток (отток) денежных средств от текущей деятельности	Расчетно (стр1.1. - стр 1.2.)	+ 498787
2.	Инвестиционная деятельность		
2.1.	Приток: - выручка от реализации активов долгосрочного характера использования	оборот по кредиту счета 91 аналитические данные к счету 62, 76	1926495

Отток :

2.2.	- приобретение средств долгосрочного использования :		
		оборот по дебету счета 01 (исключая внутренний оборот)	514975
	а) основных средств		
	б) нематериальных активов	оборот по дебету счета 04	55644
	в) капитальные вложения	оборот по дебету счета 08 (исключая внутренний оборот)	4251866
2.3.	Итого приток (отток) денежных средств в результате инвестиционной деятельности	Расчетно (стр. 2.1. - стр. 2.2.)	- 2895990
3.	Финансовая деятельность		
3.1.	Приток: - полученные ссуды, займы	оборот по кредиту счета 90, 94, 66, 67 в корреспонденции со счетами учета денежных средств	2708700
3.2.	Отток : - возврат полученных ранее кредитов	оборот по дебету счета 90, 94, 66, 67	502839

3.3.	Итого приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	Расчетно (стр. 3.1. - стр. 3.2)	+ 2205861
4.	Общее изменение денежных средств за период	Расчетно (стр.1.3.+ стр.2.3.+стр.3.3)	- 191342

По данным таблицы 4, можно сделать следующие выводы. Приток денежных средств в результате текущей деятельности предприятия составил 498787 руб. При этом сумма поступлений в рамках рассматриваемого вида деятельности - 15440038 руб., из них поступлений от покупателей - 13165950 руб., т.е. примерно 85 % общей суммы притока денежных средств от текущей деятельности. Соответственно около 15 % поступлений денежных средств от текущей деятельности носил случайный, разовый характер.

Наибольшие суммы оттока денежных средств в анализируемом периоде были связаны с перечислением средств поставщикам (7029979 руб. на условиях последующей оплаты производственных запасов и оказанных услуг) и прочими выплатами (3298663 руб. по счету 76 "Расчеты с разными дебиторами и кредиторами"), а также с выплатами по фонду оплаты труда (1589968 руб.) и выданным авансам (1501500 руб.).

Увеличение денежных средств в результате финансовой деятельности произошло за счет привлечения финансовых ресурсов на заемной основе. Таким образом, чистое увеличение денежных средств в рамках рассматриваемого вида деятельности составило 2205861 руб.

Основную часть оттока денежных средств от инвестиционной деятельности составили капитальные вложения (4251866 руб.), а отток денежных средств от инвестиционной деятельности составил 2895990 руб.

Совокупного увеличения денежных средств за период не произошло. Таким образом, в результате анализа движения денежных средств на предприятии прямым методом можно сделать вывод о том, что предприятие не имеет финансовой стабильности, т.к. соотношение притоков и оттоков средств в рамках текущей деятельности не обеспечило увеличения финансовых ресурсов,

достаточного для осуществления инвестиций.

Прямой метод анализа денежных средств дает возможность оценить ликвидность предприятия, поскольку детально раскрывает движение денежных средств на его счетах и позволяет делать оперативные выводы относительно достаточности средств.

Обобщенный анализ изменения статей оборотного капитала представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ изменения статей оборотного капитала

№ п/п	Статьи баланса	На начало периода	На конец периода	Изменения: увеличение (+) уменьшение (-)
1	2	3	4	5
1.	Производственные запасы	413929	1739701	+1326409
2.	Незавершенное производство	-	201949	+201949
3.	НДС по приобретенным ценностям	51180	137009	+85828
4.	Расходы будущих периодов	1372	86530	+85158
5.	Готовая продукция	7673	54156	+46483
6.	Дебиторская задолженность	318660	853834	+535173
7.	Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	168762	26476	-142286

8.	Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-
9.	Денежные средства	76452	22314	-54138
	ИТОГО О.А.	1038028	3121969	-
10.	Краткосрочные кредиты банков	-	-	-
11.	Краткосрочные займы	-	2399722	+2399722
12.	Расчеты с кредиторами	383670	1875959	+1492289
13.	Расчеты с персоналом по оплате труда	39547	59062	+19515
14.	Расчеты по социальному страхованию, обеспечению	34022	94032	+60010
15.	Расчеты с бюджетом	117492	705059	+587567
18.	Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	7000	-7000	-
	ИТОГО	1619759	8248803	

Проанализирую, как изменение по каждой статье оборотного капитала отразилось на состоянии денежных средств предприятия. Рассмотрю ряд примеров.

а) операции, отражаемые на активных счетах.

Счет 62 "Расчеты с покупателями и заказчиками"

Сальдо на начало - 1085 руб.

Сальдо на конец - 285213 руб.

Оборот по дебету - 7394892 руб.

Оборот по кредиту - 7120530 руб.

Сальдо этого счета представляет собой задолженность покупателей на начало (конец) периода, оборот по дебету - возникновение (увеличение) задолженности, оборот по кредиту - ее погашение.

Движение денежных средств возникает лишь при операциях, отражаемых по кредиту счета, т.е. поступление денежных средств. Как для активного счета, для счета 62 действует принцип определения конечного сальдо по формуле:

$$C_2 = C_1 + O_D - O_K, (3)$$

где

C_1, C_2 - сальдо на начало и конец периода;

O_D, O_K - обороты по дебету и кредиту счета.

Тогда

$$O_K = O_D + C_1 - C_2 = O_D - (C_2 - C_1) (4)$$

Если в течение отчетного периода задолженность покупателей увеличилась ($C_2 > C_1$), делают вывод о том, что реальный приток средств на предприятие был ниже зафиксированного в отчете о прибылях и убытках на величину разности конечного и начального остатков, и, значит разность должна быть исключена из величины чистой прибыли.

Так как в данном примере $C_2 > C_1$, то реальный приток средств был ниже зафиксированного в отчете на 274362 руб. Эта разность должна быть исключена из величины чистой прибыли.

Запись по дебету счета 62 предполагает кредитование счета 90 «Реализация продукции, работ услуг». Следовательно, приток денежных средств на предприятие будет определяться суммой реализации и изменением величины

дебиторской задолженности (схема анализа движения средств рассматривается применительно к варианту учета реализованной продукции по моменту ее отгрузки). По данным анализируемого предприятия, выручка от реализации (на условиях последующей оплаты) составила 9207364 руб. Тогда реальный приток денежных средств на предприятие равен 8672191 руб. Это означает, что на сумму 535173 руб. чистая прибыль, отраженная в отчете о прибылях и убытках, была завышена в сравнении с реальным поступлением денежных средств и должна быть исключена из нее.

Уменьшение дебиторской задолженности приведет к увеличению реального притока денежных средств, а значит в данном случае разность между размерами дебиторской задолженности на начало и конец периода должна быть прибавлена к чистой прибыли.

Счет 71 "Расчеты с подотчетными лицами".

Сальдо на начало - 168762 руб.

Сальдо на конец - 26476 руб.

Оборот по дебету - 1518800 руб.

Оборот по кредиту - 1661086 руб.

Движение денежных средств на этом счете отражается по дебету (при перечислении средств в счет предстоящей поставки продукции или оказания услуг), поступление продукции от поставщиков (или возврат средств) - по кредиту. Поскольку меня интересуют операции, связанные с движением денежных средств, то можно записать

$$O_d = O_k + (C_2 - C_1) \quad (5)$$

Если за отчетный период происходит увеличение остатков по этому счету

($C_2 > C_1$), можно сделать вывод о том, что реальный отток денежных средств с предприятия занижен (денег с предприятия ушло больше, чем было получено материальных ценностей). Следовательно, чтобы увязать величину полученного финансового результата и реальное движение денежных средств на предприятии, сумма увеличения остатка по счету должна быть исключена из чистой прибыли, показанной в Форме №2.

В данном примере сумма выданных авансов к концу периода сократилась, что говорит о завышении оттока денежных средств, следовательно величина уменьшения равная 142286 руб. прибавляется к чистой прибыли.

Хозяйственные операции, отражаемые по дебету этого счета, связаны с поступлением материальных ценностей на предприятие; оборот по кредиту счета характеризует их выбытие (в первую очередь отпуск в производство или реализацию).

Движение средств связано с поступлением материальных ценностей (их оплатой), а операции их выбытия (кредитовый оборот) формируют себестоимость продукции. Тогда используя формулу:

$$O_d = O_k + (C_2 - C_1) \quad (6)$$

можно утверждать, что если $C_2 > C_1$, (происходит увеличение запасов), то $O_d > O_k$. То есть если в течение отчетного периода производственные запасы увеличились (в данном примере на 164830руб.), то реальный отток денежных средств будет на эту величину выше, чем сумма расходов на приобретение материалов, учтенных в себестоимости реализованной продукции. По этой причине для анализируемого предприятия прибыль оказалась завышенной на 164830 руб.

Оборот по дебету счета 10 включает в себя также поступление материальных ценностей, не связанное с расходованием денежных средств (возврат неиспользованных материалов из производства; оприходование окончательно забракованной продукции по цене возможного использования; поступление материалов остающихся после ликвидации основных средств), поэтому его можно разделить по операциям поступления материальных ценностей на предприятие:

- 1) сопровождающимся оттоком денежных средств;
- 2) не сопровождающимся оттоком денежных средств.

Так как меня интересует лишь движение материальных ценностей, которое связано с оттоком (притоком) денежных средств, ранее составленное соотношение можно записать в виде

, (7)

где

- поступление материалов, связанное с оттоком денежных средств;
- внутренний оборот материалов (без оттока денежных средств).

Такая корректировка необходима для того, чтобы реальный отток денежных средств не был завышен на величину внутреннего оборота, т.е. на себестоимость реализованной продукции списано больше, чем реально истрачено. Следовательно, величина внутреннего оборота должна быть исключена из себестоимости или, что то же самое, добавлена к чистой прибыли.

Общая величина внутреннего оборота по счету 10 определяется по данным Главной книги как оборот по дебету счета 10 в корреспонденции со счетами 20 "Основное производство", 23 "Вспомогательное производство", 28 "Брак в производстве", 91 «Прочие доходы и расходы». Внутренний оборот по счету 10 составил 158569 руб.

б) операции, отражаемые на пассивных счетах

У операций, отражаемых на пассивных счетах, механизм воздействия на движение денежных средств обратный.

Рост остатков по статьям текущих обязательств свидетельствует о том, что большая величина активов предприятия и производимых им затрат остается непоплаченной. В то же время осуществление расходов предполагает увеличение себестоимости и, следовательно, уменьшение финансового результата. В данном случае реальные расходы денежных средств оказываются меньше, чем учтенные в себестоимости.

Счет 60 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками".

Сальдо на начало - 62472 руб.

Сальдо на конец - 909029 руб.

Оборот по дебету - 6967507 руб.

Оборот по кредиту - 7939007 руб.

Увеличение остатка (в данном примере на 846557 руб.) говорит о том, что поставленные материальные ценности или оказанные услуги остаются непоплаченными, в то время как предприятие продолжает расходовать материальные ценности и списывать их стоимость на себестоимость выпускаемой

продукции.

Счет 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда".

Сальдо на начало - 39547 руб.

Сальдо на конец - 59062 руб.

Оборот по дебету - 1832080 руб.

Оборот по кредиту - 1851595 руб.

Увеличение задолженности на 19515 руб. означает, что реально было начислено и включено в себестоимость больше, чем выплачено работникам.

Из приведенных примеров видно, что для каждой пассивной статьи действует общее правило: при увеличении остатков кредиторской задолженности величина себестоимости оказывается завышенной в сравнении с реальным уходом денег с предприятия, а финансовый результат - заниженным. И наоборот, при сокращении остатков по статьям текущих пассивов финансовый результат завышен по сравнению с фактическим расходованием денежных средств.

Таким образом опираясь на рассмотренные примеры можно сделать следующие выводы: при расчете величины чистого денежного потока от текущей деятельности:

- увеличение остатков по статьям текущих активов должно быть исключено (показано в отчете со знаком "минус"), уменьшение - прибавлено к показателю чистой прибыли или убытка (показано со знаком "плюс");

- увеличение остатков по статьям текущих пассивов должно быть прибавлено к финансовому результату (показано со знаком "плюс"), уменьшение - исключено (показано со знаком "минус").

Таблица 6 - Движение денежных средств на предприятии (косвенный метод)

Показатели

Сумма,

тыс. руб.

1	2
Движение денежных средств от текущей деятельности	
Чистая прибыль	+369603
Начисленный износ	-47506
Результат от выбытия основных средств	-
Изменение производственных запасов	-1594217
Изменение объема незавершенного производства	-201949
Изменение расходов будущих периодов	-85157
Изменение объема готовой продукции	-46483
Изменение дебиторской задолженности	-392887
Изменение кредиторской задолженности по нетоварным операциям	+667092
Изменение задолженности поставщикам и прочим контрагентам	+1492289
Изменение задолженности по авансам полученным	-
Уплата процентов за пользование кредитом	-

Выплаты работникам из чистой прибыли	-6646
Краткосрочные финансовые вложения	-
И т о г о денежных средств от текущей деятельности	+154139
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
Поступления от реализации долгосрочных активов	+1926495
Приобретение долгосрочных активов	-4822485
И т о г о денежных средств от инвестиционной деятельности	-2895990
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Изменение задолженности по кредитам и займам	+2205861
И т о г о денежных средств от финансовой деятельности	+2205861
Изменение в состоянии денежных средств	-535990

К отчету о движении денежных средств должны быть даны комментарии.

Например, из-за специфики расчетов российских предприятий в современных условиях (взаимозачеты, бартерные операции и т.д.) такие не денежные операции должны быть раскрыты в пояснениях к отчету.

Также должны быть отражены изменения в составе денежных средств, связанные с курсовыми разницеми. Хотя операции по учету курсовых разниц влияют как на финансовый результат, так и на величину денежных средств, реальным движением

средств они не сопровождаются.

Данные расчетов позволяют объяснить, почему при 369603 руб. чистой прибыли предприятие имело совокупный отток денежных средств в размере 535990 руб.

Основными направлениями оттока денежных средств стали увеличение производственных запасов ($1326409 + 85828 = 1412237$ руб.), увеличение дебиторской задолженности (535173 руб.).

Дополнительный приток денежных средств в рамках текущей деятельности был обеспечен за счет увеличения кредиторской задолженности поставщикам (1492289 руб.).

Общим итогом движения денежных средств в результате текущей деятельности стал их приток в размере 154139 руб.

Отток денежных средств от инвестиционной деятельности составил 2895990 руб.

В результате поступления долгосрочных активов денежные средства предприятия сократились на 4822485 руб. (514975 руб. + 55644 руб. + 4251866 руб.).

Некоторое расхождение данных расчетов объясняется различием методов расчета показателей денежного потока. Прямой метод заключается в группировке и анализе данных бухгалтерского учета, отражающих движение денежных средств на счетах предприятия, а косвенный - в перегруппировке и корректировке данных баланса и отчета о финансовых результатах с целью пересчета финансовых потоков в денежные.

В составе вводимых в эксплуатацию основных средств могли быть объекты, затраты по созданию (сооружению) которых производились как в отчетном, так и в предшествующих периодах. Поскольку указанные расходы сопровождались оттоком денежных средств в более ранних периодах, они должны быть исключены из расчетов движения денежных потоков анализируемого периода.

Таким образом, результаты анализа движения денежных потоков позволяют сделать следующие выводы. При чистой прибыли равной 369603 руб. и чистом денежном оттоке от инвестиционной деятельности - 2895990 руб. можно говорить о высоком риске капитальных затрат, учитывая недостаточность средств, генерируемых текущей деятельностью предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Курсовая работа имеет следующую структуру: введение, две главы, заключение, список использованной литературы.

Во введении обоснована актуальность темы курсовой работы, сформулированы ее цель и задачи, определен предмет и объект исследования, отражена практическая значимость курсовой работы.

- В первой главе «Теоретические основы анализа и планирования денежных средств» выявлены цели и задачи управления денежными средствами; рассмотрены методы управления денежными средствами организации; изучен анализ потока денежных средств.

Во второй главе «Анализ остатков и движения денежных средств ООО «ТЕХНОГРАД»» проанализированы денежные потоки ООО «ТехноГрад».

В заключении сформулированы основные выводы, даны рекомендации и предложения, полученные в результате исследования.

Самой ликвидной категорией активов являются денежные средства, высокая доля их обеспечивает предприятию наибольшую степень ликвидности. В основе любого цикла любой компании лежат денежные средства, ведь любая деятельность любой компании направлена на получение прибыли. Это требует, чтоб денежные средства переводились в различные активы, которые представляли бы собой различные виды запасов, а те в свою очередь обращались бы в дебиторскую задолженность, как часть процесса реализации. Оконченным результатом деятельности считается процесс инкассирования, приносящий поток денежных средств, с которых мог бы начаться новый хозяйственный цикл, в ожидании которого, со временем, организация получит хорошую прибыль.

Анализ движения денежных средств имеет две цели:

1. Проанализировать отчет о денежных потоках, чтобы оценить их в более отдаленной перспективе (например, долгосрочную платежеспособность) и определить модель денежных потоков на этом промежутке времени.
2. Дополнить статичные показатели, используемые для оценки краткосрочной ликвидности, прогнозом потоков денежных средств на ближайшее будущее.

Анализ движения денежных средств проводится по данным отчетного периода. Анализ движения денежных средств позволяет с объяснить расхождение между величиной денежного потока, имевшего место на предприятии в отчетном периоде, и полученной за этот период прибылью. Состав направлений видов деятельности, в связанных с движением денежных средств:

- текущая (основная) деятельность - получение выручки от реализации, авансы, уплата по счетам поставщиков, получение краткосрочных кредитов и займов, выплата заработной платы, расчеты с бюджетом, выплаченные/полученные проценты по кредитам и займам;
- инвестиционная деятельность - движение средств, связанных с приобретением или реализацией основных средств и нематериальных активов;
- финансовая деятельность - получение долгосрочных кредитов и займов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, погашение задолженности по полученным ранее кредитам выплата дивидендов;
- прочие операции с денежными средствами - использование фонда потребления, целевые финансирование и поступления, безвозмездно полученные денежные средства и др.

Денежные средства - это наиболее ликвидная категория активов, которая обеспечивает предприятию наибольшую степень ликвидности, а, следовательно, и свободы выбора действий. Управление ими является неотъемлемой частью управления всеми финансовыми ресурсами предприятия для обеспечения цели предприятия - получения прибыли.

Цель управления денежными средствами состоит в том, чтобы инвестировать избыток денежных доходов для получения прибыли, но одновременно иметь их необходимую величину для выполнения обязательств по платежам.

Главным фактором формирования денежного потока является оплата покупателями стоимости проданной предприятием продукции. В конечном счете, именно наличие или отсутствие денег определяет возможности и направления развития предприятия; превышение денежных поступлений над платежами обеспечивает возможность вложения денег в целях получения дополнительной прибыли.

Увеличение или уменьшение балансового остатка денежных средств за определенный период непосредственно зависит от произошедших изменений в стоимости активов и пассивов баланса. Увеличение стоимости любых статей активов (кроме денежных средств) – причина уменьшения денежных средств. И наоборот, прирост заемных или собственных источников финансирования – фактор увеличения остатков денежных средств.

Следовательно, изменение остатков денежных средств можно рассматривать как результат финансовой политики предприятия по управлению активами и пассивами.

Внутренние задачи финансового управления компанией состоят в обеспечении основной и инвестиционной деятельности предприятия финансовыми ресурсами, а также в прогнозировании ее будущих потребностей и будущего финансового состояния.

Можно сказать, что успех предприятия зависит от его способности генерировать денежные средства для обеспечения его деятельности. Самая важная задача руководителя – это планирование положительных потоков денежных средств от основной деятельности и поиск наиболее выгодных источников финансирования.

В рыночных условиях управление денежными средствами становится наиболее актуальной проблемой управления всем предприятием, потому что именно здесь сосредоточены основные пути получения положительных финансовых результатов.

Совершенствование управления денежными средствами предприятий заключается в правильном анализе денежных поступлений и определении их типа.

В проведении анализа движения денежных средств заинтересованы как руководство предприятия, так и его акционеры (инвесторы), т.к. данные отчетов о движении денежных средств на предприятии содержат ценную управленческую информацию. С ее помощью руководство предприятия может контролировать его текущую платежеспособность, принимать оперативные решения по ее стабилизации, оценивать возможность дополнительных инвестиций. Кредиторы предприятия могут составить заключение о достаточности средств у предприятия - должника и его способности генерировать денежные средства, необходимые для платежей. Акционеры (инвесторы), располагая такой информацией, имеют возможность более обоснованно подойти к разработке политики распределения и использования прибыли.

В проведении анализа движения денежных средств заинтересованы как руководство предприятия, так и его акционеры (инвесторы), т.к. данные отчетов о движении денежных средств на предприятии содержат ценную управленческую информацию. С ее помощью руководство предприятия может контролировать его текущую платежеспособность, принимать оперативные решения по ее стабилизации, оценивать возможность дополнительных инвестиций. Кредиторы предприятия могут составить заключение о достаточности средств у предприятия - должника и его способности генерировать денежные средства, необходимые для платежей.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ)
2. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 N 67н (ред. от 08.11.2010) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"
3. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 02.08.2010 N 18023)
4. Приказ Госкомстата РФ N 475, Минфина РФ N 102н от 14.11.2003 "О кодах показателей годовой бухгалтерской отчетности организаций, данные по которым подлежат обработке в органах государственной статистики" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 18.12.2003 N 5342)
5. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Изд-во ОМЕГА-Л, 2011. – 408 с.
6. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие для эконом. спец. вузов /Л.Л. Ермолович, Л.Г. Сивчик, Г.В. Толкач, И.В. Щитникова; Под общ. ред. Л.Л. Ермолович. — Минск: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2010. — 570 с.
7. Баканов М.И. Теория экономического анализа: Учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 416 с.
8. Бальжинов А. В., Михеева Е. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Улан-Уде: Изд-во ВСГТУ, 2011. – 119 с.

9. Барнгольц С. Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб. пособие / С.Б. Барнгольц, М.В. Печенгастрой. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 240 с.
 10. Бочаров В. В. Финансовый анализ: Краткий курс. – 2-е изд. – СПб.: Питер, 2012. – 240 с.
 11. Бочаров В. В. Анализ потока денежных средств// [Электронный ресурс] Центр дистанционного образования «Элитариум» (Санкт-Петербург). – Режим доступа:
[http://www.elitarium.ru/2010/09/20/analiz_potoka_denezhnykh_sredstv.html]
 12. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. - СПб.: “Издательский дом Герда”, 2012. – 288с.
 13. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / О.В. Грищенко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2010. – 112с.
 14. Гусева Т.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебное пособие. - Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2012. – 130 с.
 15. Журавлев В.Н. Читаем баланс. / "Издательско-консультационная компания "Статус-Кво 97", 2005 / КонсультантПлюс.
 16. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2007. – 428 с.
 17. Ковалев, В.В. Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. / В. В. Ковалев. – М.: ООО «ТК Велби», 2011. – 424 с.
 18. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: ООО «ТК Велби», 2011. – 424 с.
 19. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.И.Алексеева, Ю.В.Васильев, А.В., Малеева, Л.И.Ушвицкий. - М.: Финансы и статистика, 2010. – 530 с.
 20. Курс общей экономической теории/ Под ред. А. И. Добрынина, Л. С. Тарасевича: Учебное пособие. – СПб.: Изд-во СПбУЭФ, 2010. – 456 с.
-
1. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: Учебник. / Г. В. Савицкая. – 12-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2016. – С. 507. [↑](#)
 2. Бальжинов А. В., Михеева Е. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Улан-Уде: Изд-во ВСГТУ, 2008. – С. 45-46. [↑](#)

3. Лукасевич И. Я. Два метода формирования отчета о движении денежных средств // [Электронный ресурс] Центр дистанционного образования «Элитариум» (Санкт-Петербург). – Режим доступа:
[http://www.elitarium.ru/2009/10/02/otchet_denezhnykh_sredstv.html] [↑](#)

4. Бочаров В. В. Анализ потока денежных средств// [Электронный ресурс] Центр дистанционного образования «Элитариум» (Санкт-Петербург). – Режим доступа:
[http://www.elitarium.ru/2010/09/20/analiz_potoka_denezhnykh_sredstv.html] [↑](#)