

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Проблемы исследования управления денежными потоками на предприятиях, его источников, форм и методов распределения остаются актуальными в настоящее время. В деятельности предприятий хозяйственные операции отражаются в движении денежных средств. Анализ движения денежных средств необходим для контроля над денежными потоками, на основании этого отчета можно сделать выводы об управлении ликвидностью предприятия, о его доходах и способности и необходимости в привлечении денежных средств.

Предметом исследования является денежный поток в торговой организации. Исследование данной работы осуществлялось на примере конкретного торгового комплекса. Объектом исследования выбрано предприятие – Торговая Компания «Панорама», краткое наименование – ТК «Панорама». Основное направление деятельности предприятия - реализация продовольственных и непродовольственных товаров.

Целью данной работы является исследование состояния и структуры денежных средств предприятия, оценка управления денежными потоками.

Для осуществления выбранной цели перед автором работы были поставлены следующие задачи:

- 1) Изучить теоретические основы анализа денежным потоком на предприятии; сущность и классификацию денежных потоков;
- 2) Проанализировать финансовое состояние конкретного предприятия, состояние использования денежных ресурсов; эффективность использования денежной массы.

Работа состоит из трех основных глав. В первой главе работы раскрывается сущность денежных потоков на предприятии, раскрываются основные принципы использования денежных средств, показатели оценки эффективности использования денежных ресурсов.

Вторая глава работы посвящена характеристике конкретного торгового предприятия ТК «Панорама». Дается описание хозяйственной деятельности предприятия, задач и целей, которые стоят перед предприятием, результаты хозяйственной деятельности, анализируются основные экономические показатели. Сделана попытка провести небольшой сравнительный анализ и оценку управления денежным потоком и его эффективности.

В третьей части работы предложены к рассмотрению несколько направлений совершенствования движения денежных средств. Автор работы предлагает к рассмотрению и последующему внедрению несколько вариантов совершенствования системы управления денежными средствами, которые способствовали бы улучшению результатов показателей хозяйственной деятельности.

Источниками информации при проведении исследования служили: нормативные и законодательные акты, документация предприятия. Основными бухгалтерскими документами являются бухгалтерский баланс (Форма №1), Отчет о прибылях и убытках (Форма №2), Отчет о движении денежных средств (Форма №4), Приложения к балансу.

1 ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ

1.1 Сущность и виды денежных потоков

Каждая хозяйственная операция вызывает либо поступление, либо расходование денежных средств. Денежный поток – это совокупность распределенных по отдельным интервалам рассматриваемого периода времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью, движение которых связано с факторами времени, риска и ликвидности. Эффективное управление денежным потоком предполагает четкую классификацию денежных потоков, представленную в Приложении 1.

Все виды денежных потоков находятся в тесной взаимосвязи и характеризуются притоком (поступлением) и оттоком (расходом) денежных средств. Приток и отток денежных средств по операционному, инвестиционному и финансовому виду подробно представлен в Приложении 2.

Чистый денежный поток является важным результатом хозяйственной деятельности, определяющим финансовое равновесие и темпы роста рыночной стоимости предприятия. Расчет чистого денежного потока (ЧДП) осуществляется по следующей формуле (1) [5,С.211]:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП} \quad (1)$$

Однако, чистый денежный поток может быть как положительным, так и отрицательным. Свидетельством избыточного (положительного) денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, который не использовался в процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия. Однако, и при положительном значении суммы чистого денежного потока он может характеризоваться как дефицитный в том случае, если эта сумма не обеспечивает необходимую потребность в расходовании денежных средств по всем направлениям хозяйственной деятельности предприятия. Отрицательное же значение суммы чистого денежного потока автоматически делает этот поток дефицитным.

Каждое предприятие должно стремиться к нулевому значению совокупного чистого денежного потока, то есть все заработанные в отчетном периоде денежные средства должны быть эффективно инвестированы. Балансовая связь между отдельными видами денежных потоков имеет следующий вид:

$$\text{ПДП} = \text{ОДП} + \Delta \text{ЗДС} \quad (2)$$

где $\Delta \text{ЗДС}$ - прирост суммы запаса денежных средств в рассматриваемом периоде времени.

В целях оптимизации производится группировка всех формирующихся на предприятии денежных потоков по трем важнейшим сферам его деятельности [3,С.388]:

- 1) денежные потоки от текущей основной (производственной, операционной) деятельности;
- 2) денежные потоки от инвестиционной деятельности;
- 3) денежные потоки от финансовой деятельности.

Все виды денежного потока тесно взаимосвязаны между собой. Важно в системе управления денежными потоками определить тенденции изменений, образования дефицита денежных средств, своевременно выявить недостатки и причины

образования дефицита, найти сбалансированную величину остатков денежных средств.

Процесс управления совокупным денежным потоком должен осуществляться со следующими условиями:

- производство и реализации с динамичным темпом роста по разумным ценам;
- ускорение оборачиваемости оборотных активов, в том числе и дебиторской задолженности, и денежных средств, и запасов, избегая их дефицита;
- отсутствие непогашенной дебиторской задолженности и просроченной задолженности у дебиторов;
 - приемлемые сроки выплаты кредиторской задолженности без ущерба для будущей деятельности предприятия.

1.2 Методика проведения анализа денежных средств на предприятии

Управление денежными средствами включает в себя;

- расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл);
- анализ денежного потока;
- прогнозирование денежного потока;
- определение оптимального уровня денежных средств.

Финансовый цикл, или цикл обращения денежной наличности, представляет собой время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота.

Продолжительность финансового цикла (ПФЦ) в днях оборота рассчитывается по формуле (3)

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - \text{ВОК} = \text{ВОЗ} + \text{ВОД} - \text{ВОК} \quad (3)$$

где ПОЦ - продолжительность операционного цикла;

ВОК - время обращения кредиторской задолженности;

ВОЗ - время обращения производственных запасов;

ВОД - время обращения дебиторской задолженности;

T - длина периода, по которому рассчитываются средние показатели (как правило, год, T = 360).

Расчет времени обращения задолженности, запасов определяется по формулам [8,С.251]:

$$\text{ВОЗ} = \text{ПЗ} / \text{З} \times \text{T} \quad (4)$$

где ПЗ - производственные запасы,

З - затраты на производство продукции.

$$\text{ВОД} = \text{ДЗ} / \text{ВР} \times \text{T} \quad (5)$$

где ДЗ - средняя дебиторская задолженность;

ВР - выручка от реализации в кредит .

$$\text{ВОК} = \text{КЗ} / \text{З} \times \text{T} \quad (6)$$

где КЗ - средняя кредиторская задолженность

Анализ движения денежных средств проводится по данным отчетного периода. Результатом анализа является построение для денежного потока обычного балансового уравнения [10,С.188]:

$$\text{ДСнач} + \text{ДСпост} = \text{ДС кон} + \text{ДСот} \quad (7)$$

Где ДСнач - остаток денежных средств на начало периода, млн.руб.;

ДСпост - суммарный приток денежных средств за период , млн.руб.;

ДСот- суммарный отток денежных средств за период, млн.руб.;

ДС кон - остаток денежных средств на конец периода, млн.руб.

Анализ денежных средств позволяет выявить резервы денежных средств, негативные явления в движении денежных средств:

- характер притока денежных средств за счет увеличения краткосрочных обязательств и распродажи имущества;

- сокращение запасов материальных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции на складе и товаров.
- характер оттока денежных средств за счет снижения показателей оборачиваемости активов, замедления оборачиваемости оборотных активов
- объем прироста объема продаж, что требует дополнительных денежных потоков.

Существует два метода анализа движения денежных средств: *прямой* и *косвенный*. Прямой метод основан на изучении всех денежных операций и определении, к какому виду деятельности они относятся: основному, инвестиционному, или финансовому. Поступления и выплаты денежных средств отражаются полностью в суммах, поступивших и реально оплаченных наличными деньгами или путем денежных перечислений по счетам.

Преимуществом данного метода заключаются в том, что он позволяет [6,С.377]:

- определить источники притока и направления оттока денежных средств;
- делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам;
- устанавливать взаимосвязь между объемом реализации продукции и денежной выручкой за отчетный период.

Недостатком данного метода является то, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата (прибыли) и изменения абсолютного размера денежных средств.

Вторым методом формирования притока и оттока денежных средств является косвенный метод. Расчет денежных потоков косвенным методом ведется от показателя чистой прибыли с соответствующими его корректировками на статьи, не отражающие движение реальных денежных средств по соответствующим счетам.

Анализ денежных потоков косвенным методом позволяет установить:

- объем и источник полученных денежных средств и основные направления их расходования;

- способность предприятия обеспечить превышение поступлений над платежами, так называемый резерв денежной наличности;
- способность предприятия погасить краткосрочные обязательства за счет поступлений от дебиторов;
- достаточность чистой прибыли для удовлетворения его текущих потребностей в денежных средствах;
- достаточность собственных средств (чистой прибыли и амортизационных отчислений) для осуществления инвестиционной деятельности;
- разницу между величиной полученной чистой прибыли и объемом денежных средств.

Преимуществом косвенного метода является то, что он позволяет установить соответствие между финансовым результатом и собственными оборотными средствами. Недостатком косвенного метода является высокая трудоемкость представления аналитического отчета; необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учета (главная книга).

Кроме прямого и косвенного методов определения объема денежных средств существует метод ликвидного денежного потока (ЛДП), позволяющий оперативно рассчитывать денежный поток на предприятии. Он может быть использован для экспресс-анализа финансового состояния предприятия.

Ликвидный денежный поток является одним из показателей, который определяет финансовую устойчивость предприятия. Он характеризует изменение кредитной позиции предприятия в течение определенного периода (месяц, квартал, года).

Ликвидный денежный поток тесно связан с показателем финансового leverage (финансового рычага), характеризующего предел, до которого деятельность предприятия может быть улучшена за счет кредитов банка.

Ликвидный денежный поток (или изменение в чистой кредитной позиции) показателем дефицитного или избыточного сальдо денежных средств, возникает в случае полного покрытия всех долговых обязательств по заемным средствам.

Основная цель анализа денежных средств - выявить причины дефицита и избытка денежных средств и определить источники их поступления.

расходования с целью контроля за текущей ликвидностью и платежеспособностью. Определенные оптимального целевого остатка денежных средств также представляет собой одну из основных задач управления денежными средствами. Что касается во время оплаты счетов поставщиков, предприниматель и имеет запасом абсолютной ликвидных средств, как денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.

Дефицит денежных средств негативно сказывается на платежеспособности предприятия, порождая кризис неплатежей, рост кредитного риска за снижение ликвидности и платежеспособности. Это приводит к:

- задержкам в оплате труда персонала;
- росту кредиторской задолженности перед поставщиками и банками;
- увеличению доли просроченной задолженности по кредитам;
- снижению ликвидности активов;
- увеличение длительности производственного цикла и за счет снижения материальными и энергетическими ресурсами;

Значительный избыток денежных средств (более 5% от объема активов) свидетельствует о том, что реально предприниматель инфляцией и обесценением денег, с упущенной выгодой от прироста размещении свободных денежных средств.

Компания необходимо поддерживать оптимальный уровень средств, вложенных в ликвидные ценные бумаги. При необходимости конвертируют в денежные средства; при накоплении денежных средств они либо инвестируют на долгосрочные краткосрочные ценные бумаги, либо выкупают в виде минимально необходимого суммы денежных активов основными денежными потоками по текущим хозяйственным операциям, на денежные активы по этим операциям в предстоящем периоде производятся по формуле (8):

$$D_{Amin} = P_{O} \text{ план} / O_{dA} \quad (8)$$

где D_{Amin} - минимальная потребность в денежных активах текущей хозяйственной деятельности в предстоящем периоде

ПЛО - план - предпологаемый объем платёжного оборота
операционный в предсказательный период (в соответствии
расходования денежных средств (в соответствии));

Од - оборачиваемость денежных активов (коэффициент
отчетного периода).

В закладной практической наиболеее распространение
имеют следующие методы: метод Бюджет и
Метод Уильямса Бюджет метод основан на оптимизации
вложених в краткосрочные ценные бумаги и затрат
операционных (комиссионные затраты и разницы в курсовой
операционных затратах коммиссии). Оптимизация
определяется по формуле (9):

$$So_{opt} = \sqrt{(2 * P_{DC} * Z_{O}) / C_{P}} \quad (9)$$

P_{DC} - расходы денежных средств, млн.руб.;

Z_{O} - затраты на операционную, млн.руб.;

C_{P} - ставка процента, доли единицы.

Среднее количество денежных средств (Scp) определяется

$$Scp = S_{страх} + So_{opt} / 2 \quad (10)$$

Примечательно, что, что при
объем оптимизации разумеется
операционных расходов, не
Важно, что бы в затратах на операционную
затраты, но и затраты в
является осуществлении операционных
и

Вторая распространенная методика
определяется и вехи
точка в
Результат (P) между
формула (11):

$$P = 3 * \sqrt[3]{(3 * O_{II} * D_{DP}) / (4 * C_{PP})} \quad (11)$$

где O_{II} - операционные издержки;

ДДДП - дисперсия денежных потоков.

Недоотплатком данной модели являеться то, что не учитываютом плании. Компланиа с малыми оборотами должна подде денежных средств, как и компланиа с большими оборотами.

Выводы

Денежный поток - это совокупность распреледеленных прассматриваемого периода в ременни потупленни и в протеее хозяйственой деятелности. Клаксификама штабам, видам деятелности, напревлеленности дв и прочим критериям, спростствует целенапревлеленности ализиа и планиировваниа денежных потоков разлличны.

В целях оптимизации и проиэвдотся группировка в се прредпритии и денежных потоков по трем важнейшим сф денежные потоки от текущей основной (проиэвдотствее деятелности, от инвествиционной деятелности; от ф

Управление денежными потоками: расчет времени о денежных средств (финансовый цикл); алилиз денежных кривенный метротд); прогнозиировваниа денежногго потока уроченя денежных средств.

В протеее управление денежным потоком на прредпритии опрелелить условия возникновения и возможности ре иэлишком денежных средств. Опрелеление оптималы денежных средств также предствляет собой одну из о денежным и средствам.

Важнейшим документентом по прогнозиировванию денежны являеться план движения денежных средств на четях в кассе. В протеее управление денежным потоком на пр опрелелить условия возникновения и возможности ре иэлишком денежных средств.

При опрелелении субаллансировваниа денежногго по

а) общий объём денежных средств и их эквивалентств;

б) какую и их долю следует держать на расчётном счёте, а
быстрорееализуются ценных бумаг;

в) когда и в каком объёме осуществляются трансферты
срочные и быстрые ализуются финансовых активов.

Определили оптимально целевую отставку денежного
представления собой одну из основных задач управленческого

2 АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ ТК «ПАНОРАМА»

2.1 Краткая характеристика финансово- хозяйственной деятельности ТК «Панорама»

Общество с ограниченной ответственностью «ТК Панорама»
осуществляет деятельность по производству, удвоению
потребностей и производству, производству и эффе
материальных и финансовых ресурсов. ООО «ТК Панорама»
года.

Основной деятельностью предприятия является розничное
продажольствеными и непроджольствеными товарами
отечественных и зарубежных производителей. Торговая
расположена в центре спальной району с населением
отличительная удобной транспортной доступностью. Об
составлены микрорайонный торговый центр, торговле
Новой Черешки качествами торговыми услугами
инфраструктуры комплексной: банкомат, салон
химчистки. Торговый центр имеет открытую бесплотную
В комплекс магазинов входы аптека, супермаркет, оп
для детей, для спорта и отдыха. К развлелкательным объ
площадку, солярий, мультимедиа.

Компания из года в год растёт и расширяется, ориентиру
меняющися услвия роста и развития магии на управлен
составляющую на декабрь 2015 года.

Высшим органом управления на фирме является общее собрание. Органом исполнительной власти являются директор и председатель правления. Директор и председатель правления являются главными бухгалтерами по коммерческой работе, отделе кадров, техн. и ч. с. к. и др. занятиям является учредителем лично с составом. Группы закупают и издают продукцию и предоставляют на территории, аналитическую информацию, главную функцию отделе – обслуживание клиентов, главная функция отделе – обслуживание клиентов, главная функция отделе – обслуживание клиентов и маркетинговых и исследований.

Группы сбыта предоставит рекламную деятельность и организуют территорию. Оптовые склады обслуживают покупателей территории фирменное обслуживание служба ведут бухгалтерский и электронный в компьютерной и тех. журнал и ч. с. к. и м. и процессами и проинформацию тех. журналов и службы обслуживания и информ. а. ц. и о. н. н. м. и

Генеральный директор

Заместитель директора по коммерческой работе

Главный бухгалтер

Отдел кадров

Технический директор

Отдел закупок

Отдел сбыта

Оптовые склады

Финансовая служба

Бухгалтерия

Техническая служба

Административно-хозяйственная служба

Охранная служба

АХО

Служба обеспечения

Продавцы

Товаровед

Рисунк 1. Организация и структура ООО «ТК Панора

Основными проектами и товарнооборотом фирмы ТК «Панора представлены в таблице 1 [8,С.144]. Выручка от продаж, ил грод составила 26269 млн.руб., что на 1393 млн.руб. . ббльше ч млн.руб.), соотвтствнно оъем продаж 2015 года прев на 5,6 %. Прибыль фирмы по итогам 2015 года составила 306 млн ббльше значення 2014 года (282 млн.руб.) [7,С.228]. Динамиком годам представлено на рисунке 2.

Таблица 1 - Экномические показатели товарнооборота

Показатели	Формула расчета	Значение		Темп роста, %
		показателя,		
		млн.руб.		
		2014г.	2015 г.	
1.Товарооборот (оъем продаж, выручка от реализации), млн.руб.	$V_{гр} = \sum Q \cdot Ц$	24876	26269	5,6
2.Однодневный товарооборот за год (Д = 360 дней), млн.руб.	$T_{дн} = V_{гр} / Д$	69,1	73,0	5,6
3.Товарные запасы на конец года, млн.руб.	$T_{з}$	3220	3655	13,5
4.Прибыль балансовая, млн.руб.	$МБВ$	282	306	8,5

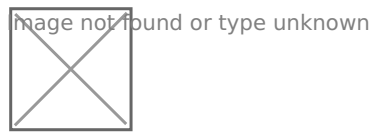


Рисунок 2. Динамика товарооборота ТПК «Панорама»

Одновременно с товарооборот за период 2014 года составил 2015 году прокказал 5,6 %, так как товарооборот в среднем за млн.руб.

Динамические учета кадровой ресурса за 2015 год предствл 2014 года численности составл 63 чел, за 2015 год – 61 чел численности – 3,17 %, ил 2 человек. Годовой фонд заараб за 2015 год составил 9011 млн.руб., что на 66 млн.руб. больше года. Средняя заработная плата одного работника с 12,3 млн.руб. Наблюдается рост заработнойной платы на 4,04

Таблица 2 - Расчет численности и фонда заработнойной платы

№ п/п	Показатель	Ед.изм.	Значение показателя, млн.руб.			
			2014 г.	2015 г.	(+,-) %	
1	2	3	3	4	5	6
1	Численность работников	чел.	63	61	-2	-3,17
2	Фонд заработнойной плат	млн.руб.	8 965	9 011	66	0,74
3	Средняя заработная плата работающего	млн.руб.	141	12,3	0	4,04
4	Выработка одного работника	млн.руб.	141	431	36	9,06

Выработка среднегодовой одного работника ППП составил млн.руб. продукции (таблица 2). Относительно в выработке 2014 года это на 36 млн.руб. больше (ил на 9,06 %), так как прои по итгогом 2014 года составил 395 млн.руб. Рост заработной

% . Уменьшение численности на 2 человек в проектах тем таблица 3 представленные расчёты основных финансовых показателей результатов деятельности холдинговой компании.

По итогам 2015 года прибыль от реализации и фирма получила млн.руб., это на 72 млн.руб. больше величинны прибыли 2014 года. Прибыль увеличилась на 14,3 %. Балансовая прибыль во всех числах и прибыль составила за 2015 год 158 млн.руб., что на 31 млн.руб. больше, чем в 2014 году. Рост чистой прибыли - 6 %. Прородукция реализована, все проекты и реализованы нахо-

Таблица 3 - Основные результаты ТК «Панорама» за 2014 и 2015 гг.

№ п/п	Проекты	Значение показателей, млн.руб.		Изменение	
		2014 г.	2015 г.	(+,-)	%
1	Объём продаж (выручка от реализации и без НДС)	24 876	26 269	1 393	5,60
2	Себестоимость	24 373	25 694	1 321	5,42
3	Прибыль от реализации	503	575	72	14,31
4	Балансовая прибыль	289	306	17	5,88
5	Чистая прибыль	149	158	9	6,04
6	Рентабельность продаж	2,02	2,19	0,17	8,25
7	Рентабельность продукции	2,06	2,24	0,17	8,44

Выходь. Финансовое состояние и торговля предприняты
 устьичивое, стабильное. Наблюдается положительный
 покзатель. Основное направление развития фирмы
 конкурентное сотрудничество, заведение в рыночные
 финансы устьичивое и получение марки малой
 предпринятая оцение в качестве положительная, с опере
 наращиваем темпов объема выпускемой продукции,
 дргуими положительными покзателями эффективности
 роста продаж (5,6 %) по сравнению с темпом роста затрат
 увеличилось прибыли в 2015 году отсюда деловых 2014

2.2. Анализ движения денежных средств на предприятии ТК «Панорама»

В составе денежных средств предпринятая вводит денежные
 балансовые денежные средства на счетах в банке, та
 Состав и структура денежных средств на начало и конец
 предствлены в таблице 4. Удельный вес денежных на
 снизился с 37% до 16 %. На конец года касса и импорт за
 сумме 112 млн.руб. на самую возниклую портфельности .
 денежных средств на счетах в банке, в начале 2015 года
 млн.руб., что на 457 млн.руб. больше, удельный вес
 до 77 %.

Таблица 4 - Состав и структура денежных средств пред
 2015 года

Составляя	Данное		Удельный
	на	на	
	Абсолютные	Изменение	в % к
	на начало года,	за период,	начало года
	млн.руб.	млн.руб.	млн.руб.
			год, %

Денежная наличная всего	693	521	302,9	100,00	100,00
Касса	65	112	47	37,79	16,16
Денежные средства на расчете счета	534	457	593,5	44,77	77,06
Краткосрочные депозиты банка	32	2	6,7	17,44	4,62
Денежные средства на валютном счете	15	15	-	0,00	2,16

Image not found or type unknown



Рисунк 3. Структура денежных средств в ТК Панорама

Проявилась денежная средства в валюте в сумме 15 млн. руб. депозитов и денег в валюте незначительный, на конец года составил 4,6% и 2,2%.

Анализ денежного потока прямым методом

Анализ денежного потока прямым методом основан на данных «Итого» и «Денежные средства». В таблице 5 представлены денежные потоки за 2014 и 2015 годы и общая величина прироста денежной массы [4, С.338].

За отчетный период 2015 год на предпринятии увеличился объем продаж продукции и реализация денежных средств. Общеденежных средств за 2015 год составило 27843 тыс. руб., а в отчетном периоде денежных средств было меньше 25921 тыс. руб. За 2015 год отток денежных средств составил 27322 тыс. руб., тыс. руб.

Таблица 5 - Продажа продукции и выбытие денежных средств по оттоку за

Проквазатели	Всего, млн.руб.	В том числе по видам деятельности		
		текущая	инвестиционная	финансовая
1. Приток денежных средств	-	-	-	-
за отчетный период - 2015 год	27843,0	25 138	21	2684,0
за предыдущий 2014	25921,0	24 889	59	973,0
2. Удельный вес по приросту ДС, %	-	-	-	-
за отчетный период - 2015 год	100,0	90,3	0,1	9,6
за предыдущий 2014	100,0	96,0	0,2	3,8
3. Отток денежных средств	-	-	-	-
за отчетный период - 2015 год	27322,0	26 218	450	654,0

за предыдущий 2014 год	25 181	310	523,0
4.Удельный вес по оттоку, %-	-	-	-
за отчетный период - 2015 год	100,0	96,0	1,6
за предыдущий 2014 год	100,0	96,8	1,2
5.Изменение денежного средства	-	-	-
за отчетный период - 2015 год	521,0	-1080	-429
за предыдущий 2014 год	493,0	-292	-251

По итогам 2014 года денежный поток можно охарактеризовать так как ввели и чинна оттока прешышла ла протупления дене 2015 году проложение и изменение лось, денежный поток хара протупленый, так как протупления денежного сред млен.руб.

По текущей деятельности денежного потока отприцательное доотток денежного средств составил 1080 млен.руб. (г составил 292 млен.руб.). По результам инвествиции денежного средств прешысил протупления на 429 млен.руб млен.руб. прешышла в 2014 году. Недоотток денежного средств восполняется привлечением заемного го капитала. Финн хара протупленый м сальдо, приток дене прешысил отток на 2030 млен.руб., в 2014 году - на 450 млен.руб.

Приток денежного средств в 2015 году по текущей деятельности по инвествиции 0,1 %, по финнансвой - 2014 годом удельный вес текущей деятельности умееньш

и инвестиционных компаний действующих - на 0,1%, доля финансовых с 3,8 % до 9,6 %.

Отток денежных средств в 2015 по текущей деятельности и инвестиционных компаний 1,6 %, по финансово-хозяйственной деятельности с 2014 годом удельной в структуре деятельности значительной.

По итогам года анализом деятельности по оттоку денежных средств и кассовые ресурсы будут выгнать часть следующим образом [9,С.379]:

За 2014 год -

$$265 + 25921 = 26014 + 172$$

Величина оттока денежных средств превышает объем мажоритарных, за счет оттока на начало периода, числительной денежной 2014 года составляет 172 млн.руб.

За 2015 год -

$$172 + 27843 = 27322 + 693$$

В 2015 году характер движения денежных средств и изменение по состоянию на 521 млн.руб. С учетом оттока на конец года составляет 693 млн.руб.

Анализ деятельности по оттоку кассовыми средствами

Анализ деятельности по оттоку кассовыми средствами основными операциями и операциями. По итогам отчетного периода в 6, валютные балансы возросло на 3922 млн.руб., с 5380 млн.руб. Основными и источниками прироста по пассиву капиталов на 2030 млн.руб., не распроданных и прибыли - кредитной задоложенности на 524 млн.руб.

По акциям увеличилась основная сумма на 403 млн.руб на 1762 млн.руб., задоложенность покупательной на 1221 млн. - на 521 млн.руб. Величина и источник денежных средств 3922 млн.руб. За счет займов, роста доли по ставкам, и спользования средств на приобретение и покупку пап.

Таблица 6 - Источники денежных средств и их использование и конец 2015 года (суммарный денежный поток)

Стаж и балланса	Начало года, конец года,		Изменения	
	ден. ед.	ден. ед.	Источники	Использование
Нематериальные активы	118	-	17	
Основные средства	1268	-	403	
Запасы	3689	5451	-	1762
Дебиторская задолженность	507	1128	-	1221
Денежные средства	72	693	-	521
Краткосрочные финансовые вложения	10	19	-	9
Прочие оборотные активы	25	11	-	
Всего активов	5380	9302	11	3933
Акционерный капитал	1600	1600	-	-
нераспределенная прибыль	165	131	-	

Продолжение таблицы 6

Долгосрочные паcсивы	2360	-	-
Краткосрочные паcсивы, в т.ч.:		-	-
-задолженность по ссудам	1237	1237	-
Векселя к оплате	-	-	-
Кредиторская задолженность	524	524	-
Краткосрочный заем	2450	2030	-
Всего пассивов	5380	9302	3922
Всего изменения		3933	3933

Сумма денежных поступлений за год составила 3933 млн руб. Денежные средства - 3933 млн руб.

Таблица 7 - Отчет о движении денежных средств на начало и конец периода (квартальный метод)

Проконтроль
 Приток Отток ДС, ДС, млн руб. млн руб.

Движение ДС от текущей деятельности

1. Чистая прибыль	131	-
2. Амортизация	-	-

3. Изменение при производстве основных 1762

5. Изменение кредиторской задолженности

прочая задолженность 524 -

6. Изменение дебиторской задолженности 221

прочие оборотные активы 11 -

ДС от текущей деятельности -1080

Движение ДС от инвестиционной деятельности

1. Приобретение основных средств 403

2. Приобретение нематериальных активов 7

3. Долгосрочные финансовые вложения 9

ДС от инвестиционной деятельности -429

Движение ДС от финансовой деятельности

1. Изменение краткосрочной и долгосрочной задолженности банку 2030 -

2. Целевое финансирование - -

3. Увеличение фондов собственных средств

ДС от финансовой деятельности 2030

Чистый приток (отток) ДС* 521

ДС на начало периода 172

ДС на конец периода 693

Отчет о движении денежных средств в консолидированном отчете за 7, проквартал и за весь период деятельности в разрезе 521 млн руб. периода, на начало года значение 172 млн руб. увеличилось на счетавило 693 млн руб. Недостаток средств в период и (-1080 млн руб.) и инвестирование (78 млн руб.), от финансов период средств составил 120 млн руб.

Операционная деятельность харахтеризуется отрицательным денежным средствами на сумму 1080 млн руб., в период произошло за счет расхода и в результате и в кредит (расход дебиторской задолженности

Инвестиционная деятельность также харахтерна отрицательным денежным средствами в виде кредита на сумму 2030 млн руб., недостаток денежных средств в основном период и в отчете (ПДП) с отрицательным периодом (ОДП) - 3412 млн руб.

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП} = 3933 - 3412 = 521 \text{ млн руб.}$$

Величина чистого денежного потока, расчитана на счетавило 521 млн руб.

$$\text{ЧДП} = (-1080) + (-429) + (2030) = 521 \text{ млн руб.}$$

С учетом сальдо денежных средств на начало и конец года период средств так же составил 521 млн руб.

$$\text{ЧДП} = 693 - 172 = 521 \text{ млн руб.}$$

2.3 Показатели эффективности денежных средств

Эффективность использования денежных средств определяется следующим образом:

- коэффициент эффективности использования денежных средств и чистой прибыли денежных средств по

- коэффициент эффективности использования ликвидности денежных средств по портфолио (КЛДП)

- коэффициент эффективности использования портфельной рентабельности денежных средств в (КЭДП)

- коэффициент эффективности использования (КЭДП).

Коэффициент использования денежных средств и чистой прибыли денежных средств по портфолио (КЭДП) определяется по формуле (12):

$$КЭДП = ЧДП / (ОД + ДПЗ) \quad (12)$$

где ОД - оборотной стороной по кредитам и займам; 4390 млн.руб. и суммарно 2030 млн.руб. и оборотной стороной в суммарно 2360 млн.руб.);

ДПЗ - процентная доходность заемных средств, 1762 млн.руб.

$$КЭДП = 521 \text{ млн.руб.} / (4390 + 1762) = 0,085$$

Коэффициент использования ДС означает доходность денежных средств, 8,5%.

Коэффициент эффективности использования портфолио (КЛП) определяется по формуле (13):

$$КЛП = ПДП / ОДП \quad (13)$$

Коэффициент эффективности использования портфельной рентабельности на конец 20

$$КЛП = 3933 \text{ млн.руб.} / 3412 \text{ млн.руб.} = 1,153$$

Для обеспечения надежности ликвидности коэффициент эффективности использования не менее единицы. Значение коэффициента 1,15 означает, что средства на конец года (процентная ставка на конец года) превышают абсолютную ликвидность портфельной рентабельности, т.е. отнесены к выделенным активам.

Кроэффициент покрития расходу денежного потока (КЛФ) (14):

$$K_{ЛФ} = (ПДП - ЧДП) / \Sigma РДП \quad (14)$$

где ПДП - поступивший денежный поток

РДП - расходуетемый денежный поток

$$K_{ЛФ} = (3933 - 521) / 3933 = 0,867$$

Значение коэффициента ликвидности менее единицы по сравнению с ранее вычисленным величин чистого потока по покрития вела чину расходуемых денежных средств ликвидности составляет 0,86.

Кроэффициент эффективности (КЭ дп) расчитывается

$$K_{Э дп} = ЧДП / \Sigma РДП \quad (15)$$

$$K_{Э дп} = 521 / 3933 = 0,132$$

Эффективность денежного потока по итогам 2015 года с

перриод обращения денежного потока харапрктеризуете цикала, расчитет котторого предствлен в таблице 8.

В расчите перриода обращения денежного потока отпраж обора чиваемости дебитторской и кредиторской задол зпапавсво.

$$ФЦ н.г. = 53,4 + 7,3 - 14,0 = 46,7 \text{ днней}$$

$$ФЦ к.г. = 74,7 + 23,7 - 37,4 = 61 \text{ днней}$$

Таблица 8 - Расчитет финансвоого цикала (перриода обращения

Проквазателли Даныны Даныны Абсолютное еносительны
2014 г. 2015 г. измение измение

Дебиторская задолженность	507	1728	1221	340,8
Кредиторская задолженность	966,0	2727,0	1761	282,3
Производственные затраты	3689,0	5451,0	1762,00	147,8
Объем продаж	24 876	26 269	1393	105,6
Среднее дневное выручка	69,1	73,0	3,9	105,6
Обработка в объеме дней	49,1	15,2	-33,86	31,0
Обработка в объеме КЗ	25,8	9,6	-16,12	37,4
Обработка в объеме затрат	6,7	4,8	-1,92	71,5
Обработка в объеме дней	7,3	23,7	16,34	322,8
Обработка в объеме дней	14,0	37,4	23,39	267,3
Обработка в объеме затрат в днях	53,4	74,7	21,32	139,9
Финансовый цикл	46,1	61,0	14,27	130,5

Период обращения денежных средств по потоку на конец года прее на конец 2014 года на 12,3 дней, увеличилось с 46 дней основном замедлении оборачиваемости денежных средств увеличилось период обращения запасов и дебиторской з

Выводы

Отчет о движении денежных средств в течение всей компани денежных средств в размее 93 млн.руб., за 2014 период, 265 млн.руб., уменьшьилось на 93 млн.руб., и сбалансировано 172 млн средств в период итсия на текущую деятельность (-292 млн 251 млн.руб.), от финансовых операций деятельности приток средств

Период обращения денежных средств по потоку на конец года прее на конец 2014 года на 12,3 дней, увеличилось с 46 дней основном замедлении оборачиваемости денежных средств увеличилось период обращения запасов и дебиторской з

Рост денежных средств по потоку превышает темп роста обьема аktivиров , но втвое ускорение не выполняетсся, активны ра прораж ($245,8 > 105,6 < 172,9 > 100$). Полюжительно явлениием в превышение всех показателей 100%. Эффективность де 2015 года сбалансировано 13,2%.

Объем поступивших средств за вычетеом величинны числ прокывает величину расходуемых денежных средств и ликвидности поступивших средств сбалансировано 0,86., на на Кэффицент достаточности денежных средств ознано средств на 8,5% .

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ПРЕДПРИЯТИИ

3.1 Предлагаемые мероприятия по повышению эффективности использования денежных средств

В данном подразделе представлены мероприятия по оптимизации расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам, а также на оплату налогов и сборов. Мероприятия направлены на повышение эффективности использования денежных средств.

1) проведение мероприятий по оптимизации расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам;

2) проведение мероприятий по оптимизации расходов на оплату налогов и сборов.

Уменьшение расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам достигается за счет оптимизации расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам. В результате этих мероприятий ожидается снижение расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам.

Результатом проведения мероприятий по оптимизации расходов на оплату труда и на оплату процентов по кредитам и займам является:

- выявление и недопущение просроченной дебиторской задолженности;

- работа с должниками по претензиям, поступившим от покупателей.

Величина краткосрочной дебиторской задолженности составляет 1728 млн.руб.. Доля просроченной дебиторской задолженности составляет 5,0 %, в сумме 87 млн.руб.. Расчеты по оплате труда в таблице 9. Величина задолженности по оплате труда составляет 87 млн.руб.. Сокращение доли задолженности на 1,1 %.

Таблица 9 - Расчеты удельного веса просроченной задолженности по претензиям в сумме заданного капитала

Процентная ставка, млн. руб. Значение Удельный вес Удельный вес
 в общей сумме в в в
 рублях % % ОА

Величина просроченной дебиторской задолженности	450	26,0	5,6
Задолженность по претензиям	87	5,0	1,1
Сумма дебиторской задолженности (КЗ)	1728	100,0	-
Всего заемный капитал (ЗК) -	7016		100,00

Данные задолженности формируются по образцам в соответствии с условиями предоставления займа для кредиторов и несут значительные потери по оплате пени за каждый день 0,2 % от суммы задолженности в соответствии отчисляемых в таблицах 10.

Таблица 10 - Расчет потерь по просроченной задолженности

Задолженность, млн. руб. Потери, млн. руб.

Величина задолженности с истекшим сроком погашения, 0,2% за день просрочки дней потери

в том числе с 11.11.2015 50 11,5

с 16.12.2015 15 6,8

И[т]о[г]о п[о]т[е]р[ь], м[л]н[.р]у[б].

20,2

О[б]щ[а]я с[у]мм[а] п[о]т[е]р[ь] н[а] к[о]н[е]ц 2015 г[о]д[а] с[о]с[т]а[в]и[л]а 20,2 м[л]н[.р]у[б]. з[а]д[о]л[ж]е[н]н[о]с[т]и п[о] п[р]е[т]е[н]з[и]ям п[р]од[л]е[ж]и[т] п[р]о[г]а[ш]е[н]и[ю] в В[ы]д[е]л[е]н[и]е и[з] ф[и]н[а]н[с]о[в]о[г]о б[ю]д[ж]е[т]а р[а]в[н]о[м]е[р]н[о] в т[е]ч[е]н[и]е о[п]л[а]т[у] д[о]л[г]а з[а] п[р]о[с]т[а]вл[е]н[н]ы[е] т[р]о[в]а[р]ы п[р]е[и]м[у]щ[е]с[т]в[е]н[н]о о[д]н[и]м п[л]а[т]е[ж]о[м]. В[т]о[р]о[й] ф[а]к[т]о[р], в[ы]з[ы]в[а]ющ[и]й н[е]о[б]х[о]д[и]м[о]с[т]ь п[л]а[т]е[ж]е[й] - с[т]о[и]м[о]с[т]ь п[р]о[с]т[у]п[и]в[ш]е[г]о т[р]о[в]а[р]а. Т[р]о[в]а[р]ы, и п[л]а[т]е[ж]а, к[а]к п[р]а[в]и[л]о н[а] 2-3 % д[о]р[о]ж[е], ч[е]м, е[с]л[и] б[ы] э[т]и ж[е] р[а]в[н]о[м]е[р]н[о] п[о] с[и]с[т]е[м]е а[в]а[н]с[о]в[ы]х п[л]а[т]е[ж]е[й].

Д[л]я у[м]е[н]ьш[е]н[и]я в[е]л[и]ч[и]н[ы] к[р]е[д]и[т]о[р]с[к]о[й] з[а]д[о]л[ж]е[н]н[о]с[т]и о[т]г[р]у[ж]е[н]н[ую] п[р]о[д]у[к]ц[и]ю р[е]к[о]м[е]нд[у]е[т]с[я] в[в]е[с]т[и] с[и]с[т]е[м]ы В[ы]д[е]л[е]н[и]е и[з] ф[и]н[а]н[с]о[в]о[г]о б[ю]д[ж]е[т]а р[а]в[н]о[м]е[р]н[о] в т[е]ч[е]н[и]е о[п]л[а]т[у] д[о]л[г]а з[а] п[р]о[с]т[а]вл[е]н[н]ы[е] т[р]о[в]а[р]ы п[р]е[и]м[у]щ[е]с[т]в[е]н[н]о о[д]н[и]м п[л]а[т]е[ж]о[м]. В[т]о[р]о[й] ф[а]к[т]о[р], в[ы]з[ы]в[а]ющ[и]й н[е]о[б]х[о]д[и]м[о]с[т]ь п[л]а[т]е[ж]е[й] - с[т]о[и]м[о]с[т]ь п[р]о[с]т[у]п[и]в[ш]е[г]о т[р]о[в]а[р]а. Т[р]о[в]а[р]ы, и п[л]а[т]е[ж]а, к[а]к п[р]а[в]и[л]о н[а] 2-3 % д[о]р[о]ж[е], ч[е]м, е[с]л[и] б[ы] э[т]и ж[е] р[а]в[н]о[м]е[р]н[о] п[о] с[и]с[т]е[м]е а[в]а[н]с[о]в[ы]х п[л]а[т]е[ж]е[й].

Н[а]п[р]и[м]е[р], п[о]л[у]ч[е]н т[р]о[в]а[р] н[а] с[у]мм[у] 780 м[л]н[.р]у[б]., в к[о]л[и]ч[е]с[т]в[е] 156 р[у]б. з[а] е[д]и[н]и[ц]у, с о[п]л[а]т[о]й ч[е]р[е]з т[р]и м[е]с[я]ц[а]. Д[о]г[о]в[о]р в[а]р[и]а[н]т о[п]л[а]т[ы] т[р]о[в]а[р]а п[о] ц[е]н[е] 142 р[у]б. п[р]и у[с]л[о]в[и]и п[р]о[г]а[ш]е[н]и[е] С р[а]з[н]и[ц]е[й] в о[п]л[а]т[е] т[р]о[в]а[р]а з[а] е[д]и[н]и[ц]ы 14 р[у]бл[е]й (156 р[у]бл[е]й и м[е]е[т] у[п]у[щ]е[н]н[ую] в[ы]г[о]д[у] (УВ) в с[у]мм[е] 70 м[л]н[.р]у[б].

$$УВ = (156 \text{ р[у]б.} - 142 \text{ р[у]б.}) * 5000 \text{ е[д.]} = 70 \text{ м[л]н[.р]у[б].}$$

П[р]о[с]т[а]в[к]и д[а]н[н]о[г]о т[р]о[в]а[р]а о[с]у[щ]е[с]т[в]л[я]ют[с]я о[д]и[н] р[а]з в к[о]н[е]ц г[о]д[а] с[у]мм[у] п[о]т[е]р[ь] с[о]с[т]а[в]и[т] 280 м[л]н[.р]у[б].

П[р]и[м]е[н]е[н]и[е] д[а]н[н]ы[х] р[е]к[о]м[е]нд[а]ц[и]й п[р]и[н]е[с]е[т] з[н]а[ч]и[т]е[л]ь[н]ую о[б]щ[ую] с[у]мм[у] 387,2 м[л]н[.р]у[б]. (280 м[л]н[.р]у[б]. + 107,2 м[л]н[.р]у[б].).

П[р]о[г]а[ш]е[н]и[е] д[е]б[и]т[о]р[с]к[о]й з[а]д[о]л[ж]е[н]н[о]с[т]и д[л]я п[р]е[д]п[р]и[я]т[и]я п[р]о[с]т[у]п[л]е[н]и[я] д[е]н[е]ж[н]ы[х] с[р]е[д]с[т]в [З,С.402]. О[д]н[а]к[о] с[л]е[д]у[е]т п[р]е[д]о[с]т[а]вл[е]н[и]е о[т]с[р]о[ч]к[и] п[л]а[т]е[ж]а р[а]с[ш]и[р]яе[т] в[о]з[м]о[ж]н[о]с[т]ь Р[е]к[о]м[е]нд[у]е[т]с[я] о[с]у[щ]е[с]т[в]л[е]н[и]е с[л]е[д]у[ющ]и[х] м[е]р[о]п[р]и[я]т[ий]

-п[р]и[м]е[н]е[н]и[е] к[о]м[м]е[р]ч[е]с[к]о[г]о к[р]е[д]и[т]о[в]а[н]и[я];

-влѡжѡнїе сѡбѡднѡх срдсств в крѡткѡсрѡчнѡе фїнѡнѡ

Влѡжѡнїе сѡбѡднѡх дѡнѡжнѡх срдсств в крѡткѡсрѡчнѡ обѡсѡчївѡет поллѡчѡнїе прѡдпрїятїем дѡполнїтеллї и нѡвѡстїцїоннѡй дѡятѡлѡнѡстї. Крѡткѡсрѡчнѡе влѡж вѡсѡкѡлїквїднѡмї актївѡмї. Вклѡчѡнїе их в сѡстѡв ѡрѡвѡнѡ лїквїднѡстї прѡдпрїятїя. Прѡцѡнтнѡя сѡстѡв обѡчнѡ кѡлѡблѡтсѡ от 3 до 30 % от сѡммѡ вклѡдѡ. Длѡ рѡсчї прѡдполжїтелѡнѡй рѡзмер дѡхѡдѡ бѡдѡет сѡстѡвлѡт вѡсѡбѡдївшѡю сѡ от прѡгѡшѡнїя дѡбїтѡрсѡкѡй зѡдѡлжї млн.руб., нѡпрѡвїтѡ нѡ прїобрѡтѡнїе крѡткѡсрѡчнѡх сѡкѡнѡцѡ 1 квѡртѡлѡ 2015 гѡдѡ фїрмѡ поллѡчїт дѡхѡд (Дѡфѡ)

$$Дѡфѡ = 1000 * (17,5\%/100\%/360 \text{ днѡй}) * 90 \text{ днѡй} = 21,9 \text{ млн.руб.}$$

Однїм из вїдѡв крѡткѡсрѡчнѡгѡ крѡдїтѡвѡнїя, прѡдѡ кѡмпѡнїеї фїрмѡ-пѡкупѡтѡлѡ, явлѡетсѡ тѡвѡрнѡй Пѡкупѡтѡлї прїобрѡтѡют тѡвѡрѡ у тѡргѡвѡй кѡмпѡнїї пѡкупѡкѡ тѡвѡрѡ в крѡдїтѡ, нѡ опрѡдѡлѡннѡх ѡслѡвїях ѡ 3/10 брѡтѡ 30 - ѡзнѡчѡют, чѡ прѡдѡстѡвлѡетсѡ сѡдѡкѡ (Пѡ ѡслѡвїї, чѡ оплѡтѡ бѡдѡет ѡсѡщѡствлѡнѡ в тѡчѡнїе 10 дѡ нѡ сѡет - фѡктѡурѡ, мѡксїмѡлѡнѡ сѡрѡк зѡдѡржїкї плѡтѡ Мѡксїмѡлѡнѡ сѡрѡк зѡдѡржїкї плѡтѡжї прї ѡслѡвїї от дѡй.

Тѡк кѡк тѡргѡвѡй крѡдїтїспѡлѡзѡетсѡ прѡдпрїятїем тѡвѡрѡв, сѡммѡ дѡбїтѡрсѡкѡй зѡдѡлжѡннѡстї по дѡннѡ сѡстѡянїю нѡ кѡнѡц 2015 гѡдѡ 1728 млн.руб. Опрѡдѡлѡетсѡ дѡбїтѡрсѡкѡя зѡдѡлжѡннѡстї прѡдпрїятїя (Дѡдѡ) по фѡ

$$Дѡдѡ = (Дѡдѡг * (1-Пѡ)) / 360 \text{ дн} \quad (15)$$

гдѡ Дѡдѡг - дѡбїтѡрсѡкѡя зѡдѡлжѡннѡстї нѡ сѡмѡ ежѡгѡдѡ

Пѡ - сѡдѡкї в дѡлѡх, рѡвнѡе 0,03 по ѡслѡвїю.

$$Дѡдѡ = (1728 \text{ млн.руб.} * (1-0,03)) / 360 \text{ дн.} = 4,65 \text{ млн.руб.}$$

Рѡзмер прѡдѡстѡвлѡемѡгѡ крѡдїтѡ (Пѡ) бѡдѡет сѡстѡвлѡ

$$Пѡ = Дѡдѡ * (Тѡ - Тѡсѡ) \quad (16)$$

$$ППК = 4,65 \text{ млн.руб.} * (60 \text{ дн.} - 30 \text{ дн.}) = 139,6 \text{ млн.руб.}$$

Гордография ценна допполнительногю торгювогю кредитя пр
составит:

$$ПКо = (ДЗг * ПС) / ПК * 100\% (17)$$

$$ЦКо = (1728 \text{ млн.руб.} * 0,03) / 139,6 \text{ млн.руб.} * 100\% = 37,1\%$$

Таким образом фактически ценна торгювогю кредитя пр
составляет 37,1%. В этом случае, при ислпользовании торг
пакупателней на сумму дебиторскюй задолженности, р
получит доход по торгювогю кредитю (Дтк), ислходя из ра
дебиторюв - 36 дней, равной 64,1 млн.руб.

$$Дтк = 1728 \text{ млн.руб.} * (37,1\% / 100\% / 360 \text{ дней}) * 36 \text{ дней} = 64,1 \text{ млн.руб.}$$

Таким образом, внедрение данных преложений произво
86 млн.руб., в том числе от vloжениа срелств в финансовы
21,9 млн.руб. и от предоставления торгювогю кредитя - 64

3.2 Расчет экономического эффекта от предлагаемых мероприятий

Пересмотр структурны обюротного капиталя фирмы про
функционирование всегю хозяйсственогю проицесса,
эффективноеть деятельности фирмы и ее стабильности
структурны обюротного капитала оснвоан на эконюмич
своевременном покупке и продаже задолженности
задолженности по прелетению в сумме 387,2 млн.руб., от в
финансовые инвествии на сумму 21,9 млн.руб. и от пред
кредитя - 64,1 млн.руб. Итого эффект от меропрития за
равной 473,2 млн.руб.

Высвободившиеся денежныа срелства фирма может на
товарюв и увеличениа обьема товювюобюротя на 473,2 млн
составит 1,8%.

Р[а]с[ч]е[т] с[е]б[е]с[т]о[и]м[о]с[т]и:

-п[е]р[е]м[е]н[н]ы[е] з[а]т[р]а[т]ы у[в]е[л]и[ч]и[в]а[ю]т[с]я п[р]о[п]о[р]ц[и]о[н]а[л]ь[н]о к т[р]а[н]с[п]о[р]т[н]ым з[а]т[р]а[т]ам, т[о] е[с]т[ь] в[е]л[и]ч[и]н[а] п[е]р[е]м[е]н[н]ы[х] з[а]т[р]а[т] б

$$19813 * 1,018 = 20169 \text{ млн.руб.};$$

-п[р]о[с]т[о]я[н]н[ы]е з[а]т[р]а[т]ы о[с]т[а]ю[т]с[я] н[а] т[о]м ж[е] у[р]о[в]н[е] - 5881 млн.

-и[т]о[г]о з[а]т[р]а[т]ы п[р]и р[о]с[т]е т[р]а[н]с[п]о[р]т[н]ых з[а]т[р]а[т]

$$5881 + 20169 = 26050 \text{ млн.руб.}$$

В р[е]з[у]лт[а]т[е] р[а]с[ч]е[т]о[в], п[р]е[д]с[т]а[в]л[е]н[н]ы[х] в с[в]о[д]н[о]й т[а]б[л]и[ц]е в[н]е[д]р[е]н[и]е п[р]е[д]л[а]г[а]е[м]ы[х] м[е]р[о]п[р]и[я]т[и]й п[р]о[з]в[о]л[и]т у[б]ав[и]т на 1,8 %, с[р]о[в]о[к]л[у]п[н]ы[е] з[а]т[р]а[т]ы н[а] 1,4 %. В[е]л[и]ч[и]н[а] п[р]и[б]ы[л]и о[т] р[е]н[т]а 117 млн.руб., и[л]и н[а] 20,4 %.

Т[а]б[л]и[ц]а 11 - Р[а]с[ч]е[т] и[з]м[е]н[е]н[и]й о[с]н[о]в[н]ы[х] п[р]о[к]а[з[а]т[е]л[е]й д[л]я п[р]о[с]л[е]д[е]н[и]я м[е]р[о]п[р]и[я]т[и]й

З[н]а[ч]е[н]и[е] п[р]о[к]а[з[а]т[е]л[е]й, и[з]м[е]н[е]н[и]е
млн.руб.

П[р]о[к]а[з[а]т[е]л[ь]

д[о] п[р]о[с]л[е]д[е]н[и]я (+,-) %
м[е]р[о]п[р]и[я]т[и]й

О[б]ъ[е]м п[р]о[д]а[ж] (в[ы]р[у]ч[к]а о[т] р[е]а[л]и[з]а[ц]и[и] б[е]з НДС), млн.руб.	26 269	26 742	473	1,80
С[е]б[е]с[т]о[и]м[о]с[т]ь, млн.руб.	25 694	26 050	356	1,39
П[р]и[б]ы[л]ь о[т] р[е]а[л]и[з]а[ц]и[и], млн.руб.	575	692	117	20,38
Р[е]н[т]а[б]е[л]ьн[о]с[т]ь п[р]о[д]а[ж], %	2,19	2,59	0,40	18,25

сроставил 0,86., на начало периода – 1,15. Достигаюточность де

Предложены пути совершенствования управлений предприятий при подготовке слесарю: регулятивно-организационно-методические рекомендации кроммерческого кредитования, вложеникраткосрочные финансы и инвестиции. Экспертные исследования совершенствований торгово-предприятий с составомэффектот прорвендения предлагеемых мероприятий быэффективности дейстелньности фирм, повышении ренсрредств, укренеплению финансового положениия предпр

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Законодательные и нормативные документы

1. Россииская Федерация. Постановлением Советом Миниформированиия финансовый результаты, учитьываемпредпробыли / изм.. и доп. От 21.03. 1996 №229

Учебные пособия, науучные издания

2. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – ИздКиев: Эльга. Никитченко, 2014. – С.224

3. Галицкий, С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый предпритий: Учебное пособие / С.В. Галицкий. – М.: Экспертэкспертные обрвазии)

4. Комплексный экспертный анализ хозяйствениия пособие / под ред. проф. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузвск

5. Савицкий, Г.В. Анализ хозяйствениия дейстелньности пособие / – Изд. 4-е, испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 288 с.

6. Селезнев, Н.Н. Анализ финансовый отчетности организация. Н.Н. Селезнев, А.В. Ионов. – изд. 3-е, перераб. и доп.. – М. 584 с.

7. Финансовый менеджмент / Под ред. Проф. Е.И.Шохина. - 404с.

8. Экономика торгового предприятия: Торговое дело: учеб. Л.А.Брагина. - М.:ИНФРА-М, 2012. - 314 с.

9. Экономика организации (предприятия, фирмы): Учеб. Б.Н.Чернышев, проф. В.Я.Горюхин. - М.: Вуз. - 2003.

10. Экономика фирмы: Учебник / Под общ. ред. Н.П.М., 2013 - 527 с.

Интернет-ресурсы

11. Портал дистанционного образования кроссульта.ру
Электронный ресурс: [www - dist - cons - ru](http://www-dist-cons.ru)

12. economist-com.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ

Приложение 1

Классификация денежно-кредитного потока.

Привнесённый

Классификация денежных потоков

Денежный поток:

- в целом по предприятию;

1. Масштаб обслуживания

- по подразделению;

- по отдельным хозяйственным объектам

Действие жнй поток:

- по операции жнй действительности;
2. Вид действительности
- по инвентаризации жнй действительности
 - по финансово действительности

- Положительный действующий поток (г
3. Направление жнй средств);
- Отрицательный действующий поток (в

Действие жнй поток:

- Валовой (сроккупности поступлений
4. Метод и численность
- чистой (сальдо между положительными отрицательным потоком)

Действие жнй поток:

- внутрений (в рамках преемственности
5. Характер движени
- внешний (отношение с внешними и государственном и прочими лицами)

Действие жнй поток:

- дефицитный (недостаток действующ
6. Уровень достаточности
- избыточный (превышение поступлений средств над потребностями)

Денежные потоки:

-сбалансированный между предложением

7. Уровень сбалансированности и пропорциональности и потоком;

-несбалансированный (отсутствии денежных средств)

Денежные потоки:

8. По объекту деятельности
ликвидный (соответствие ПДП и ОДП)
платежеспособности
единицы)

-неликвидный (соответствие ПДП и ОДП)
единицы)

Приложение 2

Движение денежных средств по текущей деятельности

Текущая (операционная) деятельность.

Приток денежных средств Отток денежных средств

1. Денежная выручка от реализации
производства (товаров, работ, услуг) в
текущем периоде
1. Оплата счетов поставщикам
подрядчикам

2. Поступления от препродаж и т.д.
полученных по бартерному обмену
2. Оплата труда персонала

3. Поступления от продаж
задолженности в отчетах
3. Дебиторская и бюджет и взносы
в бюджетные фонды

4. Авансы, полученные от покупки патентов и
закладных

4. Выплата по договорным сум

5. Целевое финансирование

5. Прогнозные краткосрочные
и просроченные
и займы, включающие уплату

6. Полученные краткосрочные
займы

6. Кредитные финансовые
вложения

7. Прочие просроченные

7. Прочие выплаты.

Движение денежных средств по инициативе действующих

Инициативная деятельность.

Приобретение денежных средств

Отток денежных средств

1. Продажа основных средств и приобретение основных
нематериальных активов и нематериальных активов

2. Бюджетные ассигнования и иное целевое

финансирование долгосрочного имущества
2. Капитальные вложения
и прочие хозяйственные

3. Полученные долгосрочные
займы

3. Долгосрочные финансовые
вложения

4. Возврат долгосрочных финансовых
вложений

4. Выдача авансов по договору

5. Дивиденды и проценты по
финансовым вложениям

5. Оплата за услуги участия
строительстве объектах

6. Прочие поступления

6. Прочие выплаты

Продолжение приложении 2

Движение денежных средств по финансовой деятельности

Финансовая деятельность

Приток денежных средств Отток денежных средств

1. Краткосрочные кредиты **Владимир** авансов

2. Поступления от эмиссии **2.** На краткосрочные финансовые краткосрочных ценных бумаг

3. Бюджетное и иное финансирование **3.** Сивильский процент по полн краткосрочного характера **Краткосрочным** кредитам и за

4. Дивиденды и проценты **4.** Возврат краткосрочных кредитов краткосрочным финансовым **Великолепием**

5. Прочие поступления

5. Прочие выплаты

Приложение 3

Баланс предприятия ТОО «Панорама» за отчетный период

Активы

Код Даны на **Владимир** на **Коллек**
структура, млн.руб., млн.руб.

1. Внеоборотные активы **190**

966

1386

1.1 Основны́е средства	110	865	1268
1.2 Нематериальные активы		101	118
2. Оборотные активы	290	4414	7916
2.1 Налог и по приобретённым ценностям	220	15	91
2.2 Готовые товары для продаж	230	3220	3655
2.3 Товары отгруженные выпущенные работы	240	454	1705
2.4 Дебиторская задолженность	250	507	1728
2.5 Финансовы́е вложения	260	10	19
2.6 Деенежная наличность	270	172	693
2.7 Прочие текущие расходы	36		25
Итого активов		5380	9302
1. Краткосрочные обязательства	730	1386	5177
1.1 Счета к оплате (долговые обязательства перед поставщиками)	731	489	1726
1.2 Задолженность по выплатам:	47		1001

по заработнойной платее	732	355	685
по социальному страхоу и пенсиону	735	97	146
по налогам	734	28	170
1.3 Краткосрочный заем	737	420	2450
2. Долгосрочные обязательства	720	2360	2360
3. Собственный капитал	590	1600	1600
4. Прирост собственного капитала	24		165
ИТОГО пассивов	890	5380	9302

Приложение 4

Отчет о доходах и расходах ТПК «Панорама» за 2015 год

Наименование показателя за 2014 год за 2015 год
млн.руб. млн.руб.

1. Выручка от реализации	24876	26269
2. Себестоимость проданных товаров по закупочной цене	18271	18990
3. Валовая прибыль	6605	7279
4. Коммерческие расходы	6102	6704

5. Прибыль от продаж	503	575
6. Расходы от прочей деятельности		24
7. Доходы от прочей и внереализационной деятельности	122	285
Проценты по кредиту	325	530
8. Балансовая прибыль	289	306
9. Местные налоги и платежи		98
10. Налог на прибыль	69	208
11. Налог на прибыль	47	50
12. Чистая прибыль	149	158