

## **Содержание:**

# **ВВЕДЕНИЕ**

Движение любых товарно-материальных ценностей, трудовых и материальных ресурсов, сопровождается образованием и расходованием денежных средств. Поэтому динамика и структура денежных средств хозяйствующего субъекта отражает все стороны его производственно-торговой деятельности.

Организации при осуществлении расчетов могут использовать бумажные деньги, кредитные деньги, электронные деньги (пластиковые карты), депозитные счета.

В Российской Федерации и в развитом государстве имеется денежная система, т.е. это установленное и регулируемое законами страны система денежного обращения.

Денежное обращение - это движение наличных денег в процессе реализации, продажи товаров, услуг и совершении других платежей, в том числе безналичным путем.

Финансово устойчивым является то предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства вложенные в активы (основные средства, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Основной финансовой устойчивости является рациональная организация анализа и использования оборотных средств, в частности, денежных средств.

Целью курсовой работы является исследование методологии экономического анализа денежных средств в ООО «Веста», осуществляющего свою деятельность на территории г. Ростова-на-Дону.

Для раскрытия темы в работе ставятся и решаются следующие задачи:

- изучить сущность и виды денежного обращения и формы расчетов;
- представить организационно-экономическую характеристику объекта исследования;

- изучить учет движения денежных средств на расчетном счете и в кассе предприятия;
- провести анализ формирования и использования денежных средств;
- сделать выводы по итогам проведенных исследований и внести предложения по совершенствованию анализа денежных средств в изучаемой организации.

Период исследования охватывает 2014-2016 годы.

Теоретической и методологической основой исследования послужили труды ученых, нормативные акты, а также данные синтетического и аналитического учета организации в области исследования.

При выполнении работы использованы такие методы аналитического исследования, как: группировки, сравнения, комплексной взаимоувязки показателей, цепных подстановок, индексный метод и другие.

## **1. СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ.**

### **1.1 ФОРМЫ РАСЧЕТОВ**

Товарное обращение невозможно без денег, которые выполняют роль всеобщего эквивалента, выступают посредником в обмене товаров. Эквивалент измеритель. Деньги имеют товарное происхождение, сначала в процессе обмена один товар выражал свою стоимость в другом [5].

Развитие товарного производства или обмена из товарного мира выделили отдельные товары выполнявшие на местном рынке роль главного эквивалента. В дальнейшем роль эквивалента стали выполнять драгоценные металлы - золото, серебро. В мировой экономике в настоящее время роль всеобщего эквивалента выполняет деньги [6].

В настоящее время используются различные формы безналичных расчетов, при которых применяются различные банковские расчетные документы: платежные поручения; платежные требования; аккредитивы; расчетные чеки. Формы расчетов между плательщиком и получателем денежных средств определяются договором или соглашением.

Рассмотрим схему расчетов при помощи платежных поручений.

# Плательщик

# Получатель

1 3 3

# Банк плательщика

# Банк получателя

2

Рисунок 1 - Схема расчетов с использованием платежных поручений [5]

1. Плательщик относит в банк платежное поручение.
2. Банк плательщика перечисляет денежные средства в банк получателя.
3. Банки выдают своим клиентам выписки с расчетного счета о зачислении и снятии денег на расчетных счетах.

Платежное требование применяется при акцептной (или инкассовой) форме расчетов [6]. Сущность этой формы расчетов состоит в том, что поставщик вслед за отправкой товаров покупателю передает соответствующие документы в свое учреждение банка на инкассо, то есть доверяет своему банку получить деньги от покупателя при наличии его акцепта (согласия на оплату).

1

Материальные ценности, работы, услуги

Платежное требование с отгрузочными документами

6

Зачисление суммы платежа

Акцептованное требование

Платежное требование для акцепта

4 5

Извещение об оплате покупателем требования

2 7

Платежное требование

Поставщик

(Получатель денег)

Покупатель (Плательщик)

Банк поставщика

Банк покупателя

3

Рисунок 2 - Схема расчетов платежными требованиями [5]

1

Материальные ценности, работы, услуги

Поручение на перечисление денег

Платежное требование с отгрузочными документами

Акцептованное требование

Выписка с расчетного счета о списании денежных средств

3 1

6

Выписка с расчетного счета о зачислении средств

Поставщик

(Получатель денег)

Покупатель (Плательщик)

Банк поставщика

Банк покупателя

4

2

Рисунок 3 - Схема расчетов при прямом направлении платежного требования плательщику [5]

Рассмотрим схему акцептно-инкассовой формы расчетов [5].

1. Поставщик передает покупателю товар.
2. Поставщик передает платежное требование в обслуживающий банк, который возвращает клиенту последний экземпляр платежного требования с отметкой о приеме документов на инкассо.
3. Полученное платежное требование банк, обслуживающий поставщика, персылает в банк, обслуживающий плательщика или оставляет у себя, если счета поставщика и плательщика находятся в одном банке.

1

**Поставщик**

**Плательщик**

**(покупатель)**

2 7 3 5 4

**Банк поставщика**

# Банк покупателя

6

Рисунок 4 - Схема акцептно-инкассовой формы расчетов [5]

4. Банк покупателя извещает клиента о поступившем требовании.
5. Покупатель дает акцепт на оплату.
6. Банк покупателя перечисляет денежные средства в банк поставщика.
7. Банки выдают своим клиентам выписки с расчетных счетов.

В составе безналичных платежей основной используемой формой расчетов являются расчеты при помощи платежных поручений, что указывает на высокий процент соблюдения законодательства организацией и на своевременность расчетов [6].

Поступление иностранной валюты, как и ее расходование может производиться двумя путями: наличными и безналичными.

Плательщик (как правило импортер) дает банку заявление на перевод, то есть поручает банку произвести снятие денег со своего счета и перечисление их на счет контрагента, отгрузившего (отпустившего) ему товар. В роли такого контрагента обычно выступает практике получателя денежных средств называют также «бенефициар».

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство банка, выдаваемое по поручению клиента в пользу его контрагента по договору, по которому банк, открывший аккредитив (банк-эмитент), может произвести поставщику платеж или предоставить полномочия другому банку производить такие платежи при условии представления им документов, предусмотренных в аккредитиве, и при выполнении других условий аккредитива [6]. Для того, чтобы воспользоваться аккредитивом как формой расчетов, аккредитиводатель подает в свое отделение банка заявление на открытие аккредитива, в котором указывается: номер договора, на основании которого открывается аккредитив, срок действия аккредитива, наименование поставщика, наименование банка поставщика, место исполнения аккредитива.

Полное и точное наименование документов, против которых банк может производить выплаты по аккредитиву, вид аккредитива, сумма аккредитива и т.д.  
[5]

Покупатель

Поставщик

(бенефициар)

Банк

покупателя

(банк-эмитент)

Банк поставщика

(исполняющий банк)

6

1

2

3

8

5

7

4

Рисунок 5 - Схема аккредитивной формы расчетов [5]

Рисунок 6 - Схема документооборота при

4

Материальные ценности, работы, услуги

Извещение об открытии аккредитива

Поручение на открытие аккредитива

Подтверждающие документы

Документы, подтверждающие отгрузку

Заявление на аккредитив

1

3 5

Поставщик

(Получатель денег)

Покупатель (Плательщик)

Банк покупателя

2

6 Банк поставщика

Расчетный счет

Аккредитив

Зачисление денег на расчетный счет

аккредитивной форме расчетов [5]

Завершает эту цепочку процедур доставка товара покупателю в обмен на предъявление транспортных документов. В основной договор могут быть включены иные условия, касающиеся порядка расчетов по аккредитиву [6].

При закрытии счета его владелец обязан представить в банк заявление и приложить к нему чековые книжки с оставшимися неиспользованными чеками и корешками, в которых указываются номера чеков. [11]

Перечисление денежных средств

Материальные ценности, работы, услуги



1

Чек

Требование об оплате чека

4

Чек (Реестр чеков для оплаты)

Чековая книжка

Заявление на получение чековой книжки

5 2

Зачисление денег на расчетный счет

Поставщик

(Получатель денег)

Покупатель (Плательщик)

Банк покупателя

3

Банк поставщика

Рисунок 7 - Схема расчетов чеками [5]

## **2. АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ООО «ВЕСТА»**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО "Веста"**

Уставный капитал предприятия был распределен полностью среди участников общества. Предприятие имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать

и осуществлять имущественные и неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в судах.

Основным видом деятельности является: строительство и ремонт зданий и сооружений; строительство, реконструкция, ремонт, текущее содержание малых и средних мостов и водопропускных труб; оптовая и розничная торговля строительными материалами, собственного производства и покупными; транспортно-перевозочная деятельность; оказание различных бытовых услуг населению; торгово-закупочная деятельность, посреднические услуги; коммерческая и посредническая деятельность, необходимая для реализации производственной деятельности фирмы; сбыт собственной продукции, работ, услуг, а также продукции, товаров, работ и услуг российских и иностранных юридических лиц и граждан по их поручениям; иные виды хозяйственной деятельности, не запрещенные законодательством РФ; а также осуществление других работ и оказание других услуг, не запрещенных и не противоречащих действующему законодательству РФ.

Общество может заниматься любым видом деятельности, не противоречащим закону. Общество ведет бухгалтерский и статистический учет и представляет финансовую отчетность в порядке, установленном действующим законодательством РФ. Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета на предприятии, своевременное представление ежегодной финансовой отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности предприятия, представляемых участникам, кредиторам и другим органам несет исполнительный орган ООО «Веста» - директор, а также конкретные лица, отвечающие за данный участок работы предприятия. Директор осуществляет руководство текущей деятельностью предприятия. При этом часть своих полномочий он передает заместителям. Компетенции заместителей устанавливаются руководителем. Финансовый год для предприятия устанавливается с 1 января по 31 декабря. Финансовые отчеты предприятия составляются за каждый год и могут отражать доходы и расходы ООО «Веста» в рублях. Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете предприятия общему собранию акционеров, бухгалтерском балансе, отчете прибылей и убытков, должна быть подтверждена ревизионной комиссией ООО «Веста». Годовой отчет подлежит обязательному предварительному утверждению директором предприятия не позднее, чем за 30 дней до даты проведения годового собрания участников.

Общество имеет право не представлять государственным органам информацию, содержащую коммерческую тайну. Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну, утверждается директором. В указанный перечень не могут входить сведения, которые в соответствии с законодательством РФ не могут составлять коммерческую тайну и необходимые для представления в государственные органы.

В своей деятельности предприятие подотчетно Учредителю по вопросу целевого использования и сохранности переданного ему имущества. Взаимоотношения работников и директора регламентируются контрактами и регулируются законодательством о труде и коллективным договором. Администрация предприятия возглавляется директором, избранным на собрании акционеров. Он действует от имени предприятия, представляет его во всех хозяйственных и государственных учреждениях. Организация труда работниками предприятия вызывает необходимость заключения коллективного договора с администрацией предприятия, и в случае принятия такого решения, администрация утверждает его; принимает решение о создании постоянно действующего органа, осуществляющего полномочия организации работников или наделения такими полномочиями существующего на предприятии органа; принимает решения, связанные с приватизацией предприятия, в соответствии с законодательством Российской Федерации. Управление ООО «Веста» осуществляют общее собрание участников. Высшим органом управления является общее собрание ООО «Веста», которое правомочно рассматривать и решать любые вопросы его деятельности. Контроль за соблюдением Устава, финансовой и хозяйственной деятельностью общества, а также за созданными им организациями осуществляет также общее собрание.

Схема управления обществом представлена на рисунке 8.

Собрание участников

Директор ООО «Веста»

Дирекция

## **Заместитель**

директора по  
производственным вопросам

## **Заместитель директора**

по снабжению и сбыту

## **Главный**

бухгалтер

Отдел сбыта

## **Бухгалтерия**

Рисунок 8 - Схема управления ООО «Веста»

К исключительной компетенции общего собрания ООО «Веста» относятся: создание общества, реорганизация и прекращение его деятельности; принятие Устава ООО «Веста», внесения в него дополнений и изменений. Директор ООО «Веста» может поручать решение отдельных вопросов, входящих в их компетентность своим заместителям, на которых он опирается при осуществлении своей деятельности.

В обязанности экономиста по ценам входит изучение всей экономической литературы по вопросам изменений в вопросах ценообразования на предприятии, расчет цен, валового дохода и прибыли предприятия. Консультирование руководителя и главного бухгалтера по экономическим вопросам. Составление ежегодной экономической характеристики деятельности организации.

Функциональными особенностями работы главного бухгалтера является управление процессом осуществления учетной политики, организации и руководство ведением бухгалтерского учета, за составлением первичной документации и отчетности, составление бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности, а также ее представление в соответствующие органы. В компетенцию заместителя директора по снабжению и сбыту входит изучение конъюнктуры рынка, информирование руководителя по данным вопросам, налаживание кооперационных связей, проверка работы магазинов, руководство деятельностью складских работников, завмагов, зав. общественным питанием и реализаторов (продавцов). Контроль за производственной, хозяйственной и финансовой деятельностью предприятия осуществляется контрольно-ревизионной комиссией. В своей деятельности контрольно-ревизионная комиссия руководствуется действующим законодательством и

Уставом предприятия. Она осуществляет текущий контроль за соблюдением Устава, сохранностью имущества, законностью заключения договоров и проведения хозяйственных операций, поступлением и расходованием материально-технических и денежных средств, правильностью учета, отчетности и расчетов.

ООО «Веста» ведет оперативный, бухгалтерский и статистический учет и составляет отчетность в соответствии с действующим законодательством РФ. Для организации ведения бухгалтерского учета создана бухгалтерия, которую возглавляет главный бухгалтер. Основной деятельностью главного бухгалтера является управление процессом осуществления учетной политики общества, руководство ведением бухгалтерского учета, ведение регистров аналитического учета, составление бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности предприятия по итогам деятельности за отчетный период, а также представление ее в соответствующие органы. В обязанности главного бухгалтера также входит контроль за деятельностью ООО «Веста», составление графика и проведение инвентаризаций и документальных проверок по результатам работы за различные отчетные периоды.

Бухгалтер осуществляют постановку и ведение бухгалтерского учета в соответствии с учетной политикой, контроль за составлением первичной документации и отчетности материально ответственных лиц, ведение регистров бухгалтерского учета. Для осуществления бухгалтерского учета общество выбирает учетную политику, которая представляет собой совокупность методов и приемов бухгалтерского учета. Учетная политика утверждена приказом № 1 от 3.01.2016 года. Согласно учетной политике ООО «Веста» выбрало автоматизированную форму бухгалтерского учета, для чего использует программу 1С: Бухгалтерия 8.3. В ООО «Веста» для учета товарных операций применяется журнал-ордер 11, для учета денежных средств используется журналы-ордера 1,2 и ведомости к ним.

Организация находится на общем налоговом режиме.

Определен метод определения выручки от реализации по отгрузке товаров покупателями – метод начисления. Учет товаров и продуктов осуществляется на счете 41 «Товары». Распределяемая между остатками товаров на складе и реализованными товарами часть расходов на продажу, относящаяся к реализованным товарам списывается в конце отчетного периода с кредита счета 44 «Расходы на продажу» в дебет счета 90 «Продажи». В ООО «Веста» имеется

график документооборота по операциям, касающимся основных видов деятельности – оптовой торговли.

Для представления об исследуемом предприятии необходимо рассмотреть его с экономической точки зрения и провести финансовый анализ его деятельности. Товарооборот торгового предприятия представляет собой выручку от продаж, отражаемую в отчете о финансовых результатах с учетом налога на добавленную стоимость, для ООО «Веста» это продажа товаров оптом и в розницу. Собственных заданий ООО «Веста» не имеет. Офис и контактные отделы размещены в помещениях зданий, арендуемых у администрации г. Ростова-на-Дону. В собственности организации находится торгово-технологическое оборудование и прочие основные средства. Состав и структура основных средств ООО «Веста» проанализированы в таблице 1.

Таблица 1

Состав и структура основных средств ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Группы основных средств	2014		2015		2016		2016 в % к 2014
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	
А	1	2	3	4	5	6	7
Торгово-техническое оборудование	195	74,10	602	89,32	1745	95,77	в 8,9 раза больше
Прочие	68	25,90	72	10,68	77	4,23	112,9
ВСЕГО	263	100,00	674	100,00	1822	100,00	в 6,9 раза больше

Из таблицы 1 видим, что в составе собственных основных средств ООО «Веста» находится торгово-технологическое оборудование, удельный вес которого вырос за

2014-2016 гг. с 74,10 до 95,77 %, или в стоимостном измерении на 1550,0 тыс. руб. (1745-195), и прочие основные средства, удельный вес которых снизился за период на 21,67 %, а стоимость выросла на 9,0 тыс. руб., или 12,9 %. Общая стоимость основных средств выросла в 2016 по сравнению с 2014 годом на 1559 тыс. руб. или в 6,9 раза, что связано с их приобретением организацией. Все основные средства являются в ООО «Веста» производственными.

Важным показателем деятельности общества, влияющим на увеличение суммы общего объема реализации товаров и услуг, прибыли, а, следовательно, и укрепление финансового состояния, является человеческий фактор, который характеризуется производительностью труда торговых работников [1]. В таблице 2 представлены расчеты показателей эффективности эксплуатации труда работников торговли организации.

Таблица 2

Численность работников и фонд оплаты труда ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Наименование	2014	2015	2016	Отклонение		2016
				(+;-) 2016 от 2014	в % к 2014	
1	2	3	4	5		6
Выручка продаж	2056	2260	2783	+ 727		135,4
Среднесписочная численность работающих, чел.	17	16	17	-		100,0
Приходится выручки на 1 работника торговли	121	141	164	+ 43		135,5

Как видно из таблицы 2, по сравнению с 2014 годом выручка на одного торгового работника возросла на 35,5 %, при неизменной численности работников. Для осуществления торговой деятельности предприятию необходимо иметь

определенную торговую площадь, которую следует использовать с максимальной выгодой для достижения оптимального результата. Эффективность осуществления торговой деятельности может характеризоваться различными показателями, основные из них представлены в следующей таблице.

Таблица 3

Показатели осуществления торговой деятельности

ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

<b>Наименование</b>	2014	2015	2016	2016 в % к 2014
<b>Оптовый товарооборот</b>	2056	2260	2783	135,4
Среднегодовая стоимость товарных запасов	338	588	902	в 2,6 раза больше
Среднесписочная численность, чел.	17	16	17	100,0
Прибыль от продаж	169	137	52	30,8
Оптовый товарооборот в расчете на одного работника	121	141	164	135,5
Уровень рентабельности продаж, %	8,2	6,0	1,9	X
Товароборачиваемость, дни	21	14	11	52,4

Данные таблицы 3 показывают, на сколько изменилось значение показателей эффективности осуществления торговой деятельности. Товарооборот в расчете на одного работника увеличился значительно, за последний год рост составил 104,6 тыс. руб., а за весь период 35,4 %, что является положительным признаком в работе



предприятия. Рентабельность продаж имеет низкое значение показателей и ее уровень снижается в 2016 году до 1,9 %, что не может положительно повлиять на получение прибыли от обычной деятельности организации. В торговой организации товарооборот характеризуется суммой выручки приходящейся на одну тыс. руб. товаров. Количество дней в отчетном периоде деленное на эту величину показывает, сколько дней в обороте находятся товары организации. Данный показатель в ООО «Веста» снижается от 21 дня в 2014 году до 11 дней в 2016 году, т. е. снижается на 12 дней или 47,6 % (100,0 - 52,4).

Увеличение фактических расходов на оплату труда, как одной из наиболее значимых статей издержек, привели к росту расходов организации как в стоимостном измерении, так и по уровню. За анализируемый период времени улучшились и финансовые результаты деятельности ООО «Веста».

Таблица 4

Расходы и финансовые результаты деятельности ООО «Веста»

Годы	Оптовый оборот	Расходы на продажу		Прибыль от продаж		Динамика, % к 2014	
		сумма	уровень в % к обороту	сумма	уровень в % к обороту	расходов на продажу	прибыли от продажи
А	1	2	3	4	5	6	7
2014	2056	154	7,49	169	8,2	X	X
2015	2260	149	6,59	137	6,0	96,8	81,1
2016	2783	592	21,27	52	1,9	в 3,8 раза больше	30,8

Сопоставление динамики изменения расходов на продажу и прибыли от продажи, полученных ООО «Веста» в 2014-2016 гг. показывают, что темп роста расходов значительно опережает темп роста прибыли от продажи, это связано с рядом причин как объективного, так и субъективного характера, но обуславливает

необходимость изыскания резервов снижения расходов организации. Увеличение прибыли от продажи будет способствовать увеличению чистой прибыли ООО «Веста» (в 2014 г. она составила 58 тыс. руб., в 2016 г. – 19 тыс. руб.), как источника пополнения собственного капитала, улучшит отдачу активов, платежеспособность организации.

В условиях рыночной экономики каждое предприятие стремится продать товары по выгодной для него цене и снизить расходы по их реализации. Расходы на продажу, а в экономической терминологии – издержки обращения по своему содержанию являются текущими затратами, они отражают расходы по оплате труда работников торговли, расходы на упаковку, подсортировку, хранение товаров, расходы по содержанию помещений, убыль товаров и другие статьи расходов [8]. Чем ниже уровень расходов на продажу, тем эффективнее работает торговое предприятие.

В таблице 5 представлены расходы на продажу по статьям и их изменение за анализируемый период.

Таблица 5

Состав и структура расходов на продажу ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Статьи расходов	2014		2015		2016		Отклонение (+;-) ) 2016 от 2014
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	
1	2	3	4	5	6	7	8
Транспортные расходы	5	3,25	7	4,70	112	18,92	+ 107
Расходы на содержание помещения и оборудования	2	1,30	8	5,37	196	33,11	+ 194

Расходы на оплату труда	130	84,42	118	79,19	232	39,19	+ 102
Отчисления на социальное страхование	16	10,38	15	10,07	32	5,41	+ 16
Прочие расходы	1	0,65	1	0,67	20	3,37	+ 19
Итого	154	100,00	149	100,00	592	100,00	+ 438

Как видно из таблицы 5, произошли существенные изменения в структуре расходов на продажу за исследуемый период. Основными статьями, формирующими расходы на продажу организации, являются расходы по оплате труда, а за 2016 год и расходы на содержание помещения и оборудования. Общая сумма расходов на продажу за рассматриваемый период выросла на 438 тыс. руб. или в 3,8 раза. Такое увеличение связано с резким ростом затрат на самовывоз продукции и содержание помещений.

Данные структуры расходов на продажу показывают, что наиболее высокий рост приходится на оплату труда. В 2014 году расходы по оплате труда составили 84,42 %, в 2015 году 79,19 %, а в 2016 году – 39,19 %.

Способность организации финансировать свою деятельность определяется составом имущества организации, а также наличием собственных источников финансирования этого имущества [4]. По составу и наличию в организации основных средств можно сделать вывод о ее направлениях и видах деятельности, так, например, если организация имеет в составе большую часть торгового оборудования, то она занимается торгово-закупочной деятельностью, как в исследуемой организации.

Рассмотрим состав и структуру имущества ООО «Веста» и источников его формирования в таблице 6.

Таблица 6

Состав и структура активов и пассивов ООО «Веста»

Наименование	2014		2015		2016		2016
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	в % к 2014
А	1	2	3	4	5	6	7
Внеоборотные активы	102	6,77	659	22,34	1807	52,29	в 17,7 раза больше
Оборотные активы	1405	93,23	2291	77,66	1649	47,71	117,4
из них:							
запасы и затраты	1198	74,50	1700	57,63	1431	41,41	119,4
денежные средства и расчеты	207	13,73	591	20,03	218	6,30	105,3
Валюта баланса	1507	100,00	2950	100,00	3456	100,00	в 2,3 раза больше
Капитал и резервы	97	6,44	112	3,80	84	2,43	86,5
Краткосрочные обязательства	1410	93,56	2838	96,20	3372	97,57	в 2,4 раза больше
из них							
кредиты и займы	122	8,10	-	-	-	-	X

кредиторская задолженность	1288	86,46	2838	96,20	3372	97,57	в 2,6 раза больше
Валюта баланса	1507	100,00	2950	100,0	3456	100,00	в 2,3 раза больше

Данные таблицы 6 показывают, что в составе активов баланса наибольший удельный вес в 2014-2016 годах занимают оборотные активы, которые представлены запасами и расчетами. Их удельный вес колеблется от 93,23 % в 2014 году до 77,66 % в 2015 году, в 2016 году были приобретены основные средства и удельный вес оборотных активов снизился до 47,71 %.

Рост оборотных активов в процентном выражении составил 17,4 % за исследуемый период. Рост внеоборотных активов за период исследования составил 17,7 раза.

Пассив баланса представлен двумя разделами: капиталы и резервы, и краткосрочные обязательства. По разделу «Капитал и резервы» наблюдается снижение суммы с 97 тыс. руб. в 2014 году до 84 тыс. руб. 2016 году. И одновременное снижение удельного веса с 6,44 % в 2014 году до 2,43 % в 2016 году. Данное снижение обусловлено ростом краткосрочных обязательств как в сумме в 2,4 раза, так и по удельному весу на 11,11 % (97,57 – 86,46). Краткосрочные обязательства состоят из кредитов и займов и кредиторской задолженности.

Так как финансовым результатом деятельности ООО «Веста» являлась прибыль, то необходимо рассмотреть факторы, оказавшие влияние на достижение таких результатов деятельности.

С этой целью построим и рассмотрим таблицу 7.

Таблица 7

Формирование финансовых результатов ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Наименование	2014	2015	2016	2016 в % к 2014
А	1	2	3	4

Выручка от продаж	2056	2260	2783	135,4
Себестоимость проданной продукции	1733	1974	2139	123,4
Валовая прибыль	323	286	644	199,4
Коммерческие расходы	154	149	592	в 3,8 раза больше
Прибыль от продаж	169	137	52	30,8
Прибыль до налогообложения	169	137	52	30,8
Текущий налог на прибыль	111	55	33	29,7
Чистая прибыль	58	82	19	32,8

Данные таблицы 7 свидетельствуют о том, что на протяжении 2014-2016 годов организация получала прибыль. Сумма прибыли снижается и в 2016 году составила 19 тыс. руб. Величина снижения равна 67,2 % (100,0 – 32,8).

На достижение таких результатов оказали влияние следующие факторы. В 2014 году основным объектом налогообложения была прибыль, полученная от продаж, в отчете о финансовых результатах присутствует лишь незначительная сумма прочих расходов – 26,5 тыс. руб. В 2015 году на уменьшение прибыли от продаж оказало влияние наличие прочих расходов в сумме 253,5 тыс. руб. А в 2016 году прибыль от продаж существенно уменьшило наличие прочих расходов, общая величина которых составила 1025,0 тыс. руб. На сумму прибыли от продаж оказали влияние следующие факторы. Рост себестоимости реализованной продукции на 24,9 % и снижение суммы коммерческих расходов на 4,4 % (100,0 – 95,6), а также рост суммы выручки от продаж на 21,9 %. Таким образом, сумма прибыли от обычной деятельности за исследуемый период уменьшилась на 83,1 % (100,0 – 16,9). В целом деятельность предприятия можно характеризовать положительно, не смотря на снижение некоторых качественных показателей деятельности. Рост

основных экономических показателей общества за исследуемый период представлен в таблице 8.

### Таблица 8

Основные экономические показатели ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Наименование	2014 2015 2016			Отклонение (+;-) 2016 от 2014	2016 в % к 2014
	1	2	3		
Выручка от продажи товаров	2056	2260	2783	+ 727	135,4
Стоимость оборотных средств	1405	2291	1649	+ 244	117,4
Прибыль от продаж	169	137	52	- 117	30,8
Расходы на продажу	154	149	592	+ 438	в 3,8 раза больше
Уровень расходов на продажу, %	7,4	6,6	21,3	+ 13,9	X
Среднесписочная численность работников, чел.	17	16	17	-	100,0
Рентабельность продаж, %	8,2	6,0	1,9	- 6,3	X

Как видно из таблицы 8, возрастание суммы общего объема реализации товаров за анализируемый период составило 35,4 %. За анализируемый период ООО «Веста» в своей хозяйственной деятельности имеет как рост, так и снижение по основным экономическим показателям. Так, общий объем реализации товаров в 2016 году

достиг 2783,0 тыс. руб., что на 727,0 тыс. руб. больше, чем в 2014 году. По сравнению с 2014 годом численность работников в 2016 году не изменилась, количественный состав работников составил 7 человек. За прошлый отчетный период наблюдается снижение суммы расходов на продажу. Однако в 2016 году по сравнению с 2014 годом сумма торговых расходов возросла в 3,8 раза или - на 438,0 тыс. руб. Уровень расходов на продажу в 2016 году значительно увеличился, его рост составил 13,9 %, а рентабельность продаж снизилась на 6,3 %. Это является свидетельством снижения эффективности деятельности общества.

## **2.2. Анализ динамики и структуры денежных средств в ООО «Веста»**

Методика проведения анализа формирования и использования денежных средств предприятия включает в себя несколько этапов. Первым из них выступает анализ динамики, структуры и оборачиваемости денежных средств. Поскольку денежные средства – это понятие комплексное, необходимо определить его составные элементы и их соотношение [2].

С другой стороны, денежные средства - это самый мобильный ресурс предприятия, являющийся одновременно элементом оборотных средств, поэтому важно знать как быстро он оборачивается и достаточно ли для обеспечения бесперебойной работы предприятия [3].

Данные о величине денежных средств предприятия, используемые в ходе проведения экономического анализа, это величина их среднегодовых остатков, поскольку этот вид ресурса подвержен значительным колебаниям в течение анализируемого периода. Анализ динамики и структуры денежных средств проводится на основе двух документов: бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств, так как показанные в балансе предприятия данные о движении денежных средств не дают полного представления о реальном процессе движения денежных средств [7].

В таблице 9 представлена структура денежных средств ООО «Веста» за последние три года.

### **Таблица 9**



Структура денежных средств ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Наименование	2014		2015		2016		2016 в % к 2014	Отклонение (+;-) по уд. весу, % 2016 от 2014
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %		
А	1	2 3	4	5	6	7	8	
Касса	4	8,16	4,60	5	6,58	125,0	-1,58	
Расчетный счет	41	83,68	93,10	71	93,42	17302	+9,74	
Прочие денежные средства	4	8,16	2,30	-	-	X	-8,16	
Всего	49	100,00	100,00	76	100,00	155,1	-	

Из данных таблицы 9 видно, что элементами денежных средств ООО «Веста» выступали касса, расчетный счет и прочие денежные средства. Этот состав денежных средств оставались достаточно стабильными в течение 2014 - 2016 годов. На протяжении всего периода исследования наблюдается рост имеющейся суммы денежных средств. Величина их роста за три года составила 55,1 %. В 2015 году отмечено значительное повышение суммы остатков денежных средств на расчетном счете (на 40 тыс. руб.) и полное исчезновение прочих денежных средств. Удельный вес имеющихся денежных средств непостоянен и колеблется в зависимости от года исследования, так доля денег в кассе снижается на 1,58 %, а деньги на расчетном счете увеличиваются на 9,74 %. Большое значение имеет также анализ динамики удельного веса средств в структуре баланса предприятия. Рассмотрим показатели, характеризующие величину удельного веса денежных средств в структуре баланса. С этой целью рассмотрим данные таблицы 10.

Таблица 10

Удельный вес денежных средств в структуре баланса ООО «Веста»

Наименование	2014 2015 2016			Абсолютное отклонение (+;-), 2016 от	
	2014	2015	2016	2014	2015
А	1	2	3	4	5
Среднегодовые остатки денежных средств	49	87	76	+27	-11
Среднегодовая величина оборотных средств	1405	2291	1649	+244	-642
Среднегодовая величина имущества	1507	2950	3456	+1949	+506
Удельный вес денежных средств в оборотных средствах, %	3,49	3,80	4,61	+1,12	+0,81
Удельный вес денежных средств в общей стоимости имущества, %	3,25	2,95	2,20	-1,05	-0,75

Из данных таблицы 10 видно, что отмечается незначительный рост доли денежных средств в оборотных активах за три года на 1,12 %. Важно при этом заметить, что наибольшая часть роста приходится на последний год – 0,81 %. Сложившийся уровень, конечно же, является неудовлетворительным, так как процент денежных средств в общей массе оборотных средств очень низок. Удельный вес денежных средств в имуществе снижается от 3,25 % в 2014 году до 2,20 % в 2016 году.

Главная цель проведения анализа денежных средств состоит в оценке способности организации зарабатывать эти средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления собственных расходов [9].



Кредиты, займы	122	4,26	-	-	-	-	-	-	X	X
Направлено, всего	2856	100,00	2953	100,00	3643	100,00	127,6	123,4	X	X
в том числе										
Текущая деятельность	2734	95,73	2953	100,00	2769	76,01	101,3	93,8	-	-
									19,72	23,99
На оплату товаров, услуг	2154	75,42	2258	76,46	2016	55,31	93,5	89,2	-	-
									20,11	21,15
На оплату труда	123	4,31	104	3,52	228	6,26	185,4	в 2,2 раза больше	+	+
									1,95	2,74
На выдачу подотчет	203	7,17	351	11,89	259	7,11	127,6	73,8	-	-
									0,06	4,78
На расчеты с бюджетом	109	3,82	105	3,56	94	2,58	86,2	89,5	-	-
									1,24	0,98
Прочие расходы	145	5,08	135	4,57	173	4,75	119,3	128,1	-	+
									0,33	0,18
Инвес/деятельность -	-	-	-	-	874	23,99	X	X	X	X
Приобретение внеоборотных активов	-	-	-	-	874	23,99	X	X	X	X

Финансовая деятельность	122	4,27	-	-	-	-	X	X	X	X
Кредиты, займы	122	4,27	-	-	-	-	X	X	X	X

Источники формирования и направления расходования денежных средств за последние три года представлены в таблице 11, так как эти сведения необходимы бухгалтеру для правильной организации их учета, а руководству для своевременного принятия объективных управленческих решений. Из данных таблицы 11 видно, что движение денежных средств ООО «Веста» осуществляется в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Наибольшую долю занимает текущая деятельность, ее удельный вес колеблется от 95,74 % до 100,00 %. Основным источником формирования денежных средств предприятия была выручка от продаж продукции, ее уровень за исследуемый период вырос незначительно, всего на 0,62 % с 89,86 % в 2014 году до 90,38 % в 2016 году. Однако за последний отчетный год наблюдается резкое снижение удельного роста поступлений от покупателей, оно составило 6,46 %.

Пропорционально такому снижению выручки от продаж увеличился удельный вес других источников. В частности прочих поступлений на 83,3 %, включая последний год – 2,7 раза. Общая сумма денежных средств поступивших в организацию за последние три года выросла на 28,2 %, за последний отчетный год рост составил 23,5 %.

Схематично движение денежных средств ООО «Веста» можно представить в следующем виде:

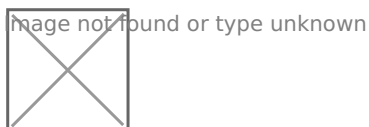


Рисунок 9 - Движение денежных средств в 2014-2016 гг.

Из схемы, как и из данных таблицы 11 также видно, что отмечается увеличение общей суммы израсходованных средств на 27,6 %, с том числе за последний отчетный год на 23,4 %. Наибольшей статьей расходования средств выступает оплата товаров, ее доля колеблется от 75,42 % до 55,31 % и выдача денежных сумм подотчет, их удельный вес составляет от 7,17 % до 7,11 %. Вместе с тем

произошло снижение удельного веса указанных направлений расходования. В 2016 году организацией были приобретены объекты основных средств, что повлияла на изменение структуры расходования средств, доля средств по инвестиционной деятельности в последнем отчетном году составила 23,99 %.

В таблице 12 произведен расчет оборачиваемости используемых денежных средств и ее отклонение.

Таблица 12

Оборачиваемость денежных средств ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Показатели	2014 2015 2016			Абсолютное отклонение (+;-), 2016 от	
	2014	2015	2016	2014	2015
А	1	2	3	4	5
Выручка от продаж продукции	2056	2260	2783	+727	+523
Среднегодовые остатки денежных средств	49	87	76	+27	-11
Период оборота, дни	8,5	13,9	9,8	+1,3	-4,1
Оборачиваемость денежных средств, обороты	42,0	26,0	36,6	-5,4	+10,6

На основании данных таблицы 12 рассчитаем период оборота денежных средств организации и их оборачиваемость в днях. Оборачиваемость денежных средств определяется по формуле [3]:

выручка от продаж

$$K_{об} =$$

средние остатки денежных средств

Период оборота показывает, сколько дней длится один оборот денежных средств организации, данный показатель можно определить, используя следующую формулу [3]:

360

Период оборота =

$K_{об}$

Исследование данных таблицы 12 показало, что длительность оборачиваемости денежных средств увеличилась за три года на 1,3 дня, однако за последний отчетный год понизилась на 4,1 дня. Наиболее резкий скачок снижения оборачиваемости денежных средств отмечается в 2015 году на 10,6 оборотов в год. За весь период исследования количество оборотов уменьшилось на 5,4 оборота в год, что является отрицательным фактором.

Замедление оборачиваемости стало результатом того, что темпы снижения выручки от продажи продукции были выше темпов снижения среднегодовых остатков денежных средств.

## **2.3. Анализ движения денежных средств**

Анализ движения денежных средств предприятия представляет собой глубокое, научно – обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе. Одним из этапов проводимого анализа должно стать исследование соотношения денежных и неденежных форм расчетов на предприятии [2].

Основным источником информации для проведения анализа движения денежных средств и факторов, влияющих на их изменение является, отчет о движении денежных средств, позволяет увидеть имеющиеся резервы по увеличению их поступления и по снижению их расходования (таблица 13).

Таблица 13

Соотношение денежных и неденежных форм расчетов

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение (+;-) 2016 от	
				2014	2015
А	1	2	3	4	5
Выручка от продаж продукции	2056	2260	2783	+727	+523
Поступило денежных средств, всего за отгруженную продукцию	1942	2046	2637	+695	+591
Удельный вес денежных форм расчетов, %	94,46	90,53	94,75	+0,29	+4,22

Анализ данных таблицы 13 показал, что удельный вес денежных форм расчетов за последние годы несколько колеблется, но стабильно высок, что явилось результатом более высоких темпов роста поступлений по предоплате продаж зернопродуктов оптом по сравнению с темпами роста суммы выручки от реализации продукции.

Можно предположить, что наличие неденежных форм расчетов стал одной из причин снижения темпов роста выручки от продаж продукции.

Таким образом, существенным элементом в оценке предприятия является определение дополнительной потребности предприятия в них [7]:

$$П = ОР - ОП - ОС,$$

где П - недостаток в денежных средствах (в кассе и на расчетном счете); ОР - ожидаемый расход; ОП- ожидаемый период; ОС - остаток денежных средств на начало периода.

Ожидаемый расход определяется как сумма средств, необходимых для осуществления плановых платежей: поставщикам; в бюджет; на зарплату с начислениями; на выдачу подотчетных сумм.



Каждая из перечисленных статей расходов, в свою очередь, включает расходы текущего периода и отложенные расходы.

Расчет потребности в денежных средствах представлен в таблице 14.

Таблица 14

Расчет недостатка денежных средств ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Показатели	На начало года			Абсолютное отклонение (+; -) 2016 от	
	2014	2015	2016	2014	2015
	1	2	3	4	5
Ожидаемый расход	2128	3123	3874	+1746	+751
Ожидаемый приход	2016	2938	3420	+1406	+482
Остаток денежных средств на начало года	49	87	76	+27	-11
Недостаток денежных средств	163	98	378	+215	+280

Как следует из данных таблицы 14 недостаток денежных средств постоянно возрастает, рост за три года составил 280 тыс. руб., в том числе за 2015 год сумма недостатка достигла 215 тыс. руб. Всего за исследуемый период остаток денежных средств общества вырос на 27 тыс. руб., а за последний год снизился на 11 тыс. руб. Это стало результатом преобладающего предполагаемого оттока денежных средств над их планируемым поступлением на 340 тыс. руб. (1746-1406).

Сложившаяся ситуация отрицательно характеризует организацию торговли оптом у объекта исследования и указывает на необходимость мобилизации ресурсов для

повышения эффективности осуществления своей деятельности.

Одним из важнейших показателей оценки финансового состояния предприятия выступает показатель платежеспособности предприятия (особенно абсолютная платежеспособность). Методика его расчета включает в себя в числителе среднегодовую величину денежных средств предприятия, поэтому их рост или падение оказывают прямое и непосредственное влияние на значение итогового показателя. Однако необходимо также иметь в виду, что на коэффициент абсолютной платежеспособности оказывает влияние и другой фактор величина краткосрочных обязательств [1].

Поэтому необходимо суметь определить влияние только денежных средств и оценить его. Рассмотрим показатели таблицы 15.

Таблица 15

Влияние суммы денежных средств ООО «Веста» на платежеспособность в 2014-2016 гг.

Показатели				Абсолютное отклонение (+; -) 2016 от	
	2014	2015	2016	2014	2015
А	1	2	3	4	5
Остаток денежных средств	49	87	76	+27	-11
Кредиторская задолженность	1288	2838	3372	+2084	+534
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,03	0,02	-0,02	-0,01
Отклонение коэффициента абсолютной ликвидности от норматива ( 0,2)	-	-	-	-	-
	0,16	0,17	0,18		

На основании расчетов, произведенных в таблице 15 можно сделать следующие выводы. На протяжении всего периода исследования значение коэффициента абсолютной ликвидности намного ниже рекомендуемого нормативного значения. Его значение снижается с 0,04 до 0,02. Такие низкие показатели обусловлены высокой суммой кредиторской задолженности и низким наличием свободных денежных средств на расчетном счете и в кассе организации. Денежные средства только на 2 % покрывают кредиторскую задолженность. Рассмотрим состав и структуру форм расчетов, используемых ООО «Веста». Данные таблицы 16 показывают, что в организации снижается удельный вес безналичных расчетов, что, как следствие вызывает рост доли наличных платежей. Изменение долей расчетов составило - 14,16 % (71,45 - 85,16).

## Таблица 16

### Состав и структура форм расчетов при поступлении денежных средств ООО «Веста» в 2014-2016 гг.

Формы расчетов	2014		2015		2016		2016 в % к 2014
	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	сумма	уд. вес, %	
А	1	2	3	4	5	6	7
Безналичные расчеты, всего	2445	85,61	1797	60,85	2603	71,45	106,4
в т.ч. платежными поручениями	2285	80,01	1493	50,56	2453	67,33	107,4

платежными требованиями	68	2,38	49	1,66	18	0,50	26,5
по договору мены	92	3,22	143	4,84	132	3,62	143,5
вексельная форма	-	-	112	3,79	-	-	X
Наличными	411	14,39	1156	39,15	1040	28,55	в 2,5 раза больше
Всего	2856	100,00	2953	100,00	3643	100,00	127,6

Несмотря на произошедшие изменения, удельный вес безналичных расчетов занимает наибольшую долю при производстве платежей и колеблется от 85,61 % до 71,45 %.

### **3. КОНЦЕПЦИЯ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ В СИСТЕМЕ**

#### **3.1 ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ОРГАНИЗАЦИИ**

В системе экономического анализа корпорации управление денежными потоками, на наш взгляд, должно отвечать базовым признакам и отражать взаимосвязь элементов системы "ресурсы - процесс - результаты". Применительно к концепции управления денежным потоком данная концепция включает:

- а) ресурсы - денежные средства и их эквиваленты;
- б) процесс движения денежных средств: денежный поток по видам деятельности; совокупный денежный поток; приток денежных средств; отток денежных средств; управление денежным потоком; управление рисками;

в) результаты - определение чистого денежного потока, максимизацию притоков денежных средств, минимизацию оттоков денежных средств.

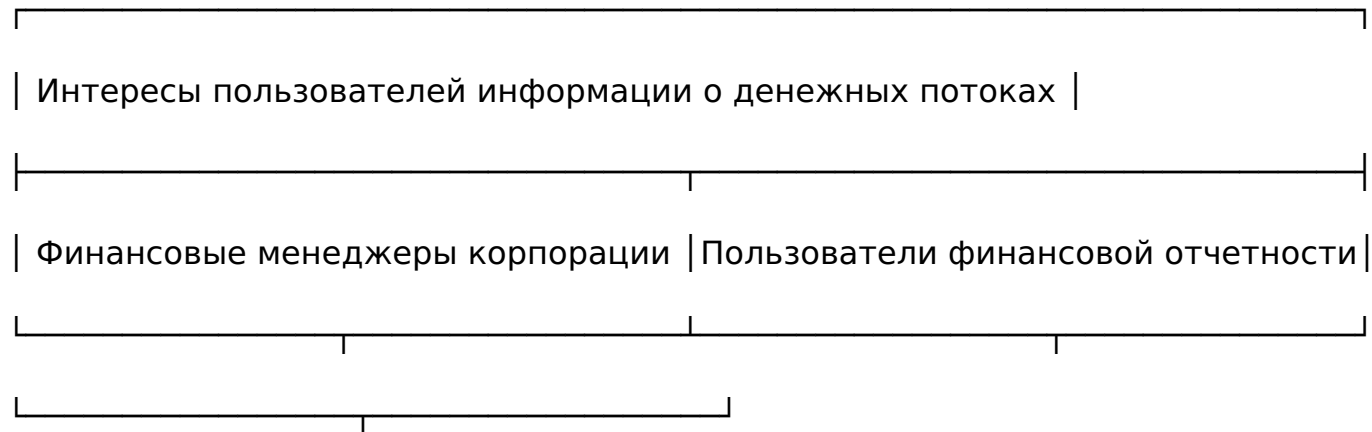
Приведенные ключевые элементы и их содержание являются концептуальной основой денежных потоков в системе экономического анализа.

На рисунке 10 приведена логическая схема концепции денежных потоков.

Элементы концепции, представленные на рисунке 1, логически взаимосвязаны между собой. Каждый из элементов имеет свое содержание, при определении которого следует исходить из теоретических основ финансового менеджмента, финансовой отчетности и особенностей корпоративного управления в промышленных организациях [10].

Приведем общую характеристику всех элементов концепции:

1. В системе корпоративного финансового менеджмента (блок 1) информация для управления денежными потоками формируется в соответствии с целевыми установками (блок 2) и принципами управления денежными потоками, с одной стороны, и принципами подготовки отчета о движении денежных средств в составе общего формата финансовой отчетности для внешних пользователей, с другой.





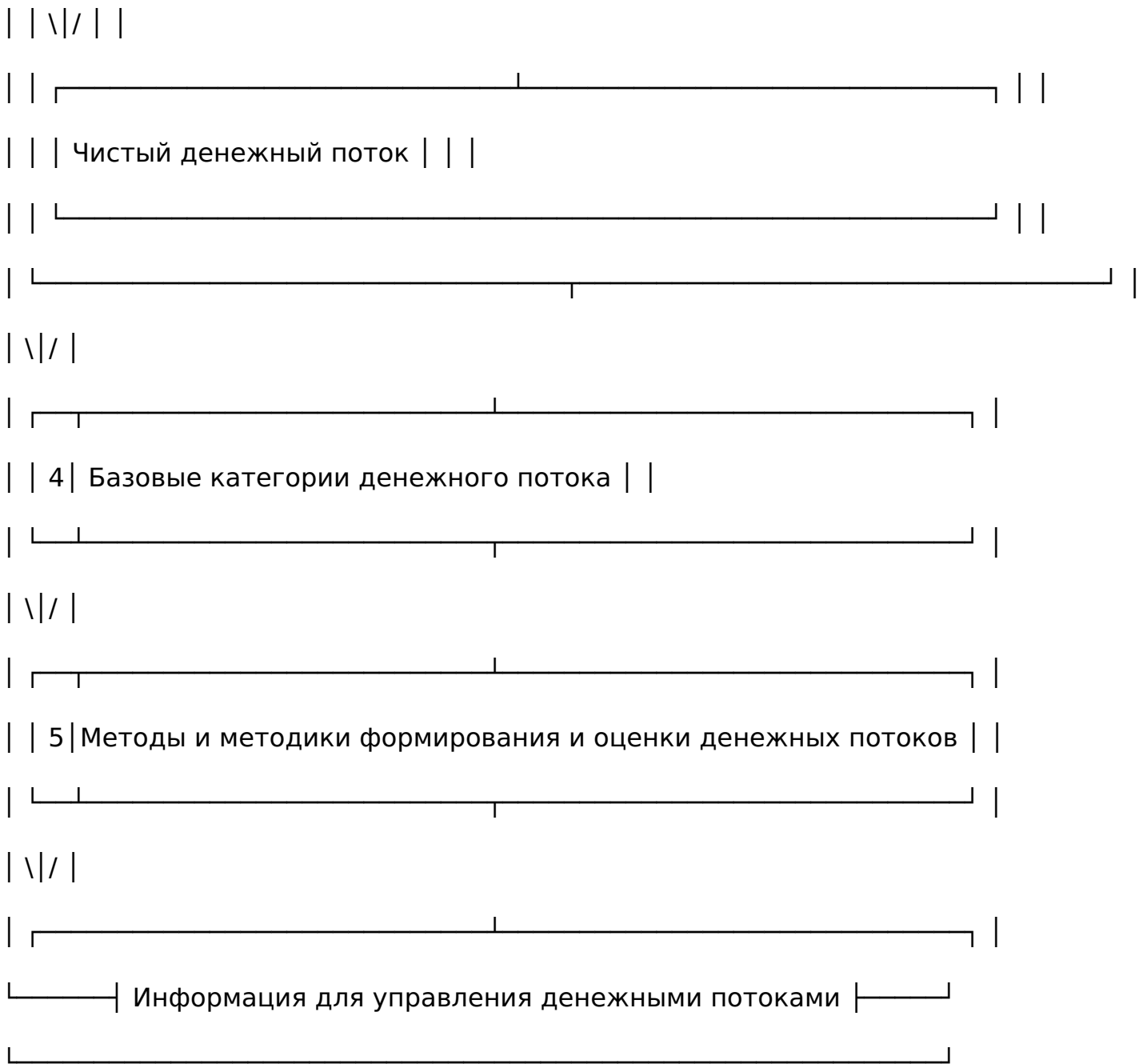


Рисунок 10 - Концепция денежных потоков в системе экономического анализа [2]

Общее целевое назначение денежных потоков (блок 2а) в системе финансового менеджмента определяется их значимостью для использования в оценке стоимости бизнеса. В современной экономической литературе оценка стоимости бизнеса получила достаточно широкое освещение с позиции ее стандартизации, теории и методических подходов к практике оценки.

Классические работы Р. Майлза и Ш. Пратта, опубликованные во второй половине XX столетия [4], содержали достаточно четкие положения теории оценки

стоимости бизнеса, на основании которых впоследствии были разработаны стандарты оценки. Разработчиком стандартов стал Американский Фонд оценки (основан в 1987 г.), который 30.01.1989 принял Единые стандарты практики профессиональной оценки (USPAP - Uniform Standards of Professional Appraisal Practice and Advisory Opinions). Действующие в настоящее время USPAP охватывают три направления оценки: 1 - оценку недвижимости, 2 - оценку личного (движимого) имущества и 3 - оценку бизнеса и нематериальных активов. Третье направление стандартов по оценке бизнеса и нематериальных активов включает три стандарта: N N 3, 9, 10. Стандарт N 3 характеризует требования, предъявляемые к экспертизе отчетов по оценке. Стандарт N 9 включает описание последовательности оценок стоимости бизнеса. Стандарт N 10 систематизирует условия формирования отчета об оценке стоимости бизнеса [2]. Среди многочисленных методов оценки стоимости бизнеса, предусмотренных стандартами, одно из главных мест занимают методы, определяемые с позиции доходов: метод капитализации денежного потока, метод дисконтирования денежного потока, метод избыточного денежного потока - которые во многих литературных источниках возведены в статус своеобразных оценочных стандартов. Профессионалы-оценщики используют в своей терминологии понятия: экономические выгоды, экономический доход, чистый доход. Причем для определения всех будущих выгод используется единичное измерение ожидаемой будущей годовой экономической выгоды, которое присуще методу капитализации денежного потока. Наиболее распространенными определениями будущих экономических выгод являются показатели чистой прибыли и чистого денежного потока.

Чистый денежный поток современные авторы часто используют в качестве показателя меры будущих экономических выгод, "...поскольку он обычно представляет ту сумму денег, которая может быть распределена между акционерами, не угрожая будущей деятельности компании" [1, с. 58]. Определение чистого денежного потока в представленной концепции рассматривается как частная цель бизнеса (блок 2б). Принципы управления денежными потоками в системе корпоративного финансового менеджмента определяются базовыми концепциями финансового менеджмента и системой информационного обеспечения деятельности финансовых менеджеров корпорации. К таким принципам следует отнести:

- принцип идентификации денежного потока;
- принцип временной ценности денежных ресурсов;



- принцип достоверности информации о денежных потоках и показателях их формирующих.

Предложенную группу основных принципов логически предлагаем дополнить требованием необходимой достаточности исходных данных о денежных потоках для принятия управленческих решений в системе финансового менеджмента.

Рассмотрим кратко содержание принципов.

Принцип идентификации денежного потока связан с концепцией денежного потока. Идентификация денежных потоков осуществляется с позиции выделения притоков и оттоков денежных средств по видам деятельности: операционной, финансовой, инвестиционной. В соответствии с детализацией информации о денежных потоках, которую мы рассматривали ранее, идентификация денежного потока операционной деятельности может быть проведена по стадиям производственного процесса и основным видам продукции. Идентификация предполагает не только определение вида денежного потока, его величины и продолжительности, но и:

- оценку факторов, определяющих величину элементов денежного потока;
- выбор коэффициента дисконтирования, позволяющего сопоставить элементы потока, генерируемые в различные моменты времени;
- оценку риска, связанного с конкретным потоком и способ отражения информации об этом риске в финансовой отчетности.

Принцип временной ценности денежного потока является реально существующей характеристикой денежных ресурсов. Смысл его состоит "...в том, что денежная единица, имеющаяся сегодня, и денежная единица, ожидаемая к получению через какое-то время, неравноценны. Эта неравноценность определяется действием трех основных причин: инфляцией, риском неполучения ожидаемой суммы и оборачиваемостью" [8, с. 63]. Указанный принцип вытекает из соответствующей теории временной ценности денежного потока, являющейся одной из важнейших базовых концепций финансового менеджмента.

Принцип достоверности информации о денежных потоках и показателях, их формирующих, определяется как "форма существования истины", обоснованная каким-либо логическим доказательством или надежностью источника. Этот принцип имеет широкое применение в бухгалтерском учете при формировании

финансовой отчетности, в аудите, в различных видах анализа и др.

На наш взгляд, требование необходимой достаточности исходных данных о денежных потоках для принятия управленческих решений, дополняющее перечисленные принципы, является актуальным в отношении сведений, формируемых в системе учета, отчетности и используемых в системе финансового менеджмента.

Вопросы о достаточности информации всегда являлись дискуссионными в системе управления. Например, если речь шла о достаточности показателей, включаемых в отчетность, то можно было встретить полярные суждения по этому поводу: Р. Фокса: "бухгалтерский отчет должен быть кратким и уместиться на визитной карточке", У. Бивера: "финансовая отчетность не должна упрощаться исходя из уровня ее понимания наивным непрофессиональным инвестором" и другие [3]. Предполагая, что решение о достаточности исходных данных для принятия решений является прерогативой руководства компании и, частично, финансовых менеджеров, мы не раскрываем критериев достаточности, а лишь ссылаемся на необходимость такого требования.

Важными элементами концепции денежных потоков, на наш взгляд, являются его классификационные виды, система показателей и базовые категории.

Классификационные виды денежных потоков представлены потоками по видам деятельности: операционной, финансовой и инвестиционной, характеристика которых представлена выше. Система показателей о денежных потоках включает упоминавшиеся ранее: притоки денежных средств, оттоки денежных средств, остатки денежных средств, совокупный денежный поток, чистый денежный поток.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В результате проведенных исследований можно сделать следующие выводы и внести некоторые предложения по осуществлению анализа денежных средств.

1. Общество с ограниченной ответственностью «Веста» учреждено в соответствии с Указом Президента РФ «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью».

Данные аналитического исследования показывают, что за анализируемый период ООО «Веста» в своей хозяйственной деятельности имеет как рост, так и снижение по основным экономическим показателям. общий объем реализации товаров в 2016 году достиг 2783,0 тыс. руб., что на 727,0 тыс. руб. больше, чем в 2014 году. возрастание суммы общего объема реализации товаров за анализируемый период составило 35,4 %. По сравнению с 2014 годом численность работников в 2016 году не изменилась, количественный состав работников составил 7 человек. За прошлый отчетный период наблюдается снижение суммы расходов на продажу. Однако в 2016 году по сравнению с 2014 годом сумма торговых расходов возросла в 3,8 раза или - на 438,0 тыс. руб. Уровень расходов на продажу в 2016 году значительно увеличился, его рост составил 13,9 %, а рентабельность продаж снизилась на 6,3 %. Это является свидетельством снижения эффективности деятельности общества.

2. Товарное обращение невозможно без денег, которые выполняют роль всеобщего эквивалента, выступают посредником в обмене товаров. Эквивалент измеритель. Деньги имеют товарное происхождение, сначала в процессе обмена один товар выражал свою стоимость в другом.

Поступление и списание денежных средств с расчетных счетов могут производиться наличным и безналичным путем.

Организации, предприятия, учреждения независимо от организационно-правовой формы хранят свободные денежные средства в учреждениях банков на соответствующих счетах на договорных условиях. Наличные денежные средства, поступающие в кассы предприятий, подлежат сдаче в учреждения кредитных организаций для последующего зачисления на счета этих предприятий.

Расчетный счет представляет собой бессрочный вклад организации, т.е. остаток денежных средств, оставшийся на конец года, переходит на следующий год.

В настоящее время используются различные формы безналичных расчетов, при которых применяются различные банковские расчетные документы: платежные поручения; платежные требования; аккредитивы; расчетные чеки. Формы расчетов между плательщиком и получателем денежных средств определяются договором или соглашением.

3. Вся ответственность за обеспечение сохранности и правильного использования денежных средств возлагается на руководителя и главного бухгалтера предприятия. Они должны строго соблюдать правила кассовых и банковских операций, правильно документально оформлять движение денежных средств.

4. Главная цель проведения анализа денежных средств состоит в оценке способности организации зарабатывать эти средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления собственных расходов. Основным источником информации для анализа движения денежных средств в разрезе видов деятельности организации за отчетный год является "Отчет о движении денежных средств". Движение денежных средств ООО «Веста» осуществляется в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Наибольшую долю занимает текущая деятельность, ее удельный вес колеблется от 95,74 % до 100,00 %. Основным источником формирования денежных средств предприятия была выручка от продаж продукции, ее уровень за исследуемый период вырос незначительно, всего на 0,62 % с 89,86 % в 2014 году до 90,38 % в 2016 году. Однако за последний отчетный год наблюдается резкое снижение удельного роста поступлений от покупателей, оно составило 6,46 %. Пропорционально такому снижению выручки от продаж увеличился удельный вес других источников. В частности прочих поступлений на 83,3 %, включая последний год – 2,7 раза. Общая сумма денежных средств поступивших в организацию за последние три года выросла на 28,2 %, за последний отчетный год рост составил 23,5 %.

Для укрепления сложившегося финансового положения предприятия необходимо:

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности;
- по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения риска не уплаты монопольным заказчиком;
- контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям;
- своевременно выявлять и погашать недопустимые виды дебиторской и кредиторской задолженности, к которым относятся: просроченная задолженность поставщикам, в бюджет и другие; кредиторская задолженность по претензиям; сверхнормативная задолженность по устойчивым пассивам; товары отгруженные, не оплаченные в срок; поставщики в срок; поставщики и покупатели по претензиям; задолженность по расчетам возмещения материального ущерба; задолженность по статье "Прочие дебиторы";
- устранить причины резкого уменьшения на конец года следующих статей материальных оборотных средств: производственных запасов, незавершенного производства, готовой продукции, товаров за счет изыскания резервов роста.

- регулярно проводить анализ формирования и использования денежных средств, что позволит стабилизировать финансовое состояние ООО «Веста».

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие / О.В. Ефимова [и др.]. М.: Омега-Л, 2016. 388 с.
2. Бадмаева Д.Г. Методика анализа платежеспособности коммерческой организации // II Международная научно-практическая конференция: Сборник научных трудов. Киев: Киевский национальный экономический ун-т им. В. Гетьмана, 2015.
3. Бадмаева Д.Г. Платежеспособность коммерческой организации: финансовый анализ // Аудиторские ведомости. 2014. N 1.
4. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник.-4-е изд., доп. и перераб.- М.: Финансы и статистика, 2012. – 416с.
5. Денежные средства и расчеты: учет, анализ, аудит. Учеб. пособие для вузов / под ред. проф. В.А. Пипко. – Ростов н/Д: «Феникс», 2015. – 416 с.
6. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Бухгалтерская отчетность и её анализ. – М: ТентеяТех, 2016 г. - 287 с.
7. Ковалёв А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия – М: Центр экономики и маркетинга, 2015 г. - 305 с.
8. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 3-е изд., перераб. доп. - Мн.: ИП Экоперспектива, 2014.-498 с.
9. Толпегина О.А. Система оценочных показателей платежеспособности // Эффективное антикризисное управление. 2016. N 1.
10. Шредер Н.Г. Шпаргалка по международным стандартам финансовой отчетности. - Система ГАРАНТ, 2015 г.