

Содержание:

Введение

Предприятия не могут осуществлять свою деятельность абсолютно самостоятельно, естественно, что им необходимы хозяйственные связи с контрагентами – поставщиками, покупателями, банками, транспортными фирмами и т.д. Такие хозяйственные категории, как снабжение, сбыт, реклама, складирование, транспортирование, кредитование, логистические центры и проч., обеспечивают предприятиям бесперебойную работу. Любые из вышеперечисленных хозяйственных связей, оформлены двусторонними договорами, в одних предприятие выполняет роль поставщика, в иных – кредитора, заемщика или покупателя.

Оборачиваемость оборотных средств предприятия ускоряется с ростом упорядоченности и четкости организации документов. Вместе с тем, растет престиж, экономическое благополучие и устойчивость как финансовая, так и хозяйственная в целом.

Кроме вышеперечисленных связей, которые относятся к группе внешних, у предприятия могут возникать и внутренние связи, это отношения с персоналом, который выполняет производственные задания, органами социального обеспечения, а также с родственными организациями (в случае холдинга, концерна и или другого объединения) и лицами.

Денежные средства предприятия могут храниться в трех основных формах: 1) наличность, которая хранится в кассе, 2) безналичные средства, которые хранятся на расчетных или специальных счетах в банках, на аккредитивах, чеках и проч., 3) т.н. «денежные средства в движении» -отданные в виде займа деньги, которые учитываются на счетах дебиторских задолженностей.

Эффективность управления денежными средствами зависит от качества детализации в планировании их создания и движения. В процессе движения денежных средств формируются денежные потоки, рациональное распределение и эффективность управления которыми определяет финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия, размеренность и бесперебойность операционного процесса производства, соотношение собственных средств

предприятия к заемным и привлеченным средствам, скорость обращения финансовых средств предприятия в целом и положительные значения коэффициентов его ликвидности.

Объектом исследования мы выбрали предприятие, находящееся в Тбилиси, «Сантэ». История компании начинается с 1997 года, когда на базе предприятия «Тбилисский молочный комбинат» создано предприятие «ООО Сантэ-GMT Products». Участник многопрофильной группы GMT, предприятие «Сантэ» производит в Грузии молоко и молочные продукты, являясь признанным лидером отрасли. Крупнейшая компания в сфере пищевой промышленности производит продукцию высокого качества, управляется современной и высококвалифицированной группой менеджеров, имеет надежных и размеренность и бесперебойность операционного процесса производства, соотношение собственных средств предприятия к заемным и привлеченным средствам, скорость обращения финансовых средств предприятия в целом и положительные значения коэффициентов его ликвидности.

Объектом исследования мы выбрали предприятие, находящееся в Тбилиси, «Сантэ». История компании начинается с 1997 года, когда на базе предприятия «Тбилисский молочный комбинат» создано предприятие «ООО Сантэ-GMT Products». Участник многопрофильной группы GMT, предприятие «Сантэ» производит в Грузии молоко и молочные продукты, являясь признанным лидером отрасли. Крупнейшая компания в сфере пищевой промышленности производит продукцию высокого качества, управляется современной и высококвалифицированной группой менеджеров, имеет надежных и авторитетных партнеров и добросовестных инвесторов. Все это является теми преимуществами, которые обеспечивают необратимость лидерских позиций «ООО Сантэ-GMT Products».

«ООО Сантэ-GMT Products» постоянно старается максимально учитывать пожелания и спрос потребителей и обогащать ассортимент, поэтому в более 100 наименований продуктов, выпускаемых компанией, любой может найти желаемый вкус в удобной упаковке и за разумные цены.

В портфеле компании на сегодня насчитывается 4 бренда:

1. Классические молочные продукты бренда «Сантэ»,
2. Продукты из высокогорного молока бренда «Сантино»,
3. Вкусные и полезные молочные десерты бренд «Сантисимо»,

4. Традиционные, пакетированные, а так-же плавленые сыры бренда «Санэбо».

Основными задачами деятельности предприятия являются:

- выпуск качественной и конкурентоспособной продукции в соответствии с требованиями стандартов Грузии,
- снижение себестоимости продукции и повышение рентабельности и эффективности производства,
- совершенствование методов организации труда и управления производством,
- создание условий для повышения производительности,
- соблюдение законодательства о труде, охраны труда, техники безопасности, производственной санитарии,
- получение прибыли как основного результата хозяйственной и финансовой деятельности предприятия и ее распределение согласно экономическим и социальным потребностям предприятия и его работников.

Цель курсовой работы - изучение теоретических и практических аспектов анализа денежных средств и потоков предприятия «ООО Сантэ-GMT Products». Для достижения этой цели необходимо было решить цепь логически взаимосвязанных задач:

- раскрыть суть понятий «денежные средства» и «денежные потоки»,
- определить значение анализа денежных средств и денежных потоков предприятия,
- изучить правовую базу, которая регулирует сферу денежных потоков и денежных средств,
- проанализировать состав и структуру денежных средств и потоков предприятия «ООО Сантэ-GMT Products»,
- произвести анализ платежеспособности предприятия «ООО Сантэ-GMT Products».

Аналитическая часть курсовой работы базируется на статистику и финансовую отчетность предприятия «ООО Сантэ-GMT Products».

Методами исследования были выбраны: анализ, синтез, сравнение, метод статистического анализа и другие научные методы.

Глава 1. Сущность денежных потоков. Значение и задачи анализа

Экономическая сущность денежных средств и их место в

кругообороте средств организации

Предприятие рассматривается как совокупность капиталов, имеющих различные формы и источники пополнения. Это могут быть инвесторы, кредиторы, доходы от основной и дополнительной финансовой деятельности предприятия, результат финансовой деятельности – прибыль и проч. Так же разнообразны и направления использования денежных и финансовых средств. Например, на них предприятие приобретает основные или оборотные средства, создавая сырьевые или товарные запасы, а также расплачивается по различным задолженностям перед государством и другими контрагентами.

Финансовые ресурсы предприятия – это денежные средства, которые целиком в распоряжении предприятия и распределяются им на нужды погашения обязательств, осуществления затрат и экономическому стимулированию служащих.

Денежными средствами предприятия или организации можно рассматривать совокупность всех средств, размещенных в кассе, расчетных счетах в банках и в движении. Они характеризуют начало и конец цикла денежного оборота, а скорость движения этих средств, является одной из определяющих характеристик эффективности организации в целом.

Платежеспособность организации определяется тем, достаточно ли у нее свободных средств для того, чтобы расплатиться с текущими обязательствами. Помимо этого, у организации должен быть определен резервный фонд для непредвиденных расходов (например, для неожиданно открывшихся выгодных инвестиционных возможностей). Однако, необходимо отметить, что излишки запасов обездвиживают денежные средства и замедляют скорость их обращения, таким образом, «неработающие» деньги обесцениваются и теряют эффективность. Учитывая все вышесказанное, можно заключить, что особую важность имеет грамотный учет денежных средств, т.к. он является важным инструментом управления денежными потоками предприятия.

Как уже было отмечено, денежные расчеты предприятия могут производиться как наличными, так безналичными средствами. Последние могут быть произведены с

применением таких финансовых инструментов развитой экономики, как векселя, чеки, безналичные расчеты по текущим счетам клиентов и другие подобные деривативы. Такие расчеты, в отличие от наличных, осуществляются при помощи разнообразных банковских операций, что является эффективной заменой наличности, находящейся в обращении.

Важнейшей функцией финансовой службы предприятия является преумножение и правильное использования денежных средств. Грамотное выполнение этой функции обеспечивает платежеспособность предприятия по любым задолженностям (например, по зарплате, расчетам с поставщиками и подрядчиками, налоговых отчислений в бюджет и социальные фонды и проч.).

Анализ сущности денежных потоков

Цикличное поступление и выбытие денежных средств, которые обслуживают расчеты, в отличие от наличных, осуществляются при помощи разнообразных банковских операций, что является эффективной заменой наличности, находящейся в обращении.

Важнейшей функцией финансовой службы предприятия является преумножение и правильное использования денежных средств. Грамотное выполнение этой функции обеспечивает платежеспособность предприятия по любым задолженностям (например, по зарплате, расчетам с поставщиками и подрядчиками, налоговых отчислений в бюджет и социальные фонды и проч.).

Анализ сущности денежных потоков

Цикличное поступление и выбытие денежных средств, которые обслуживают финансовые взаимоотношения предприятия с внешней и внутренней средой, называется денежным потоком. Из всех определений, которые нами изучены, можно выделить все то общее, которое характерно для денежного потока, а именно:

1. Движение денежных средств,
2. Объем доходов и расходов,

Чистым денежным потоком является разница между их поступлениями и выбытием.

Классифицируются денежные потоки по следующим критериям:

1. По направленности: положительный и отрицательный,
2. По методу расчета объема денежных средств: валовый (общий) и чистый,
3. По видам деятельности, в результате которой поступает денежный поток: операционный, инвестиционный, финансовый и оперативный,
4. По достаточности объема: избыточный (в результате которого накапливаются и простаивают денежные средства предприятия и дефицитный),
5. По непрерывности формирования: регулярный и дискретный,
6. По стабильности: поступающий с равномерными и неравномерными интервалами,
7. По периоду времени: кратко- и долгосрочный,
8. По используемой валюте: в национальной и иностранной валюте,
9. По законности путей получения: легальный и нелегальный.

Целью анализа денежных потоков является составление картины параметров. Задачами анализа денежных потоков являются:

- оценка их оптимальности;
- их оценка по видам деятельности;
- оценка их состава, структуры, вектора движения;
- оценка их динамики;
- выявление и измерение влияния различных факторов на их формирование;
- выявление и оценка резервов улучшения их;
- реализации резервов повышения эффективности их использования.

При анализе потоки денежных средств рассматриваются по трем видам деятельности: основная, инвестиционная и финансовая (рис. 1).



Рис. 1. Схема движения денежных потоков на предприятии

Таким образом, значение анализа денежных потоков состоит в получении объективной характеристики движения денежных средств, основная задача анализа денежных потоков заключается в выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств, определении источников их поступлений и направлений использования.

Правовая база регулирования учета денежных средств

Основополагающим документом в организации учета денежных средств в Грузии является Закон «О бухгалтерском учете и отчетности» (О бухгалтерской отчетности организаций: Постановление Министерства финансов Грузии от 27.02.2010 № 10 (в ред. постановления Минфина от 11.10.2014 № 18) // Национальный реестр правовых актов Грузии -2014. №8/2028).

Закон «О бухгалтерском учете и отчетности» определяет правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета, устанавливает требования, предъявляемые к составлению и представлению бухгалтерской отчетности, регулирует взаимоотношения по вопросам бухгалтерского учета и отчетности на территории Грузии.

Действие Закона распространяется на юридические лица Грузии, филиалы и представительства, в т.ч. представительства иностранных организаций, хозяйственные группы, простые товарищества, государственные органы, не являющиеся юридическими лицами.

Также важнейшим документом, регулирующим учет денежных средств, является Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению (Постановление Министерства финансов Грузии от 13.06.2009 № 86 (в ред. постановления Минфина от 25.10.2015 № 17) // Национальный реестр правовых актов Грузии -2015. -№9/2326).

Типовой план счетов бухгалтерского учета предусматривает наличие раздела V «Денежные средства». Счета этого раздела предназначены для обобщения информации о наличии и движении денежных средств в официальной денежной единице Грузии и иностранных валютах, находящихся в кассе, на расчетных, валютных и других счетах, открытых в кредитных организациях на территории Грузии и за ее пределами, а также ценных бумаг, платежных и денежных документов.

Денежные средства в иностранных валютах и операции с ними учитываются на счетах этого раздела в грузинских лари в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты в установленном порядке.

Кроме того, Постановлением Министерства финансов Грузии «О бухгалтерской отчетности организаций» (Национальный реестр правовых актов Грузии. -2013. №20/2028) утвержден ряд типовых форм бухгалтерской отчетности.

Постановлением Национального банка №48 от 12.12.2013 внесен ряд существенных изменений в Правила организации наличного денежного обращения в Грузии, утвержденные постановлением Правления Нацбанка от 20 августа 2016 г. N 61, и в Инструкцию о порядке ведения кассовых операций и расчетов наличными денежными средствами в грузинских лари на территории Грузии, утвержденная постановлением Правления Нацбанка от 25 января 2016 года №3.

Глава 2. Анализ денежных средств и потоков

2.1 Состав и структура денежных средств

По сравнению с основным, оборотный капитал более ликвиден, но самой высокой ликвидностью обладает его часть, размещенная в денежных средствах и приравненным к ним деривативам. В соответствии с Типовым планом счетов бухгалтерского учета в состав денежных средств входят: наличные средства, ценные бумаги, денежные документы и средства, хранящиеся в кассах предприятий. Кассовый лимит устанавливается Национальным Банком Грузии ежегодно, в соответствии с запросом самого предприятия.

Таблица 1.

Состав и структура денежных средств в 2016 году, тыс. лари

Показатель	январь 2016 г				январь 2017 г
	январь	апрель	июль	октябрь	
Денежные средства (всего)	25000	10714	16868	11773	34000
касса	185	202	170	123	215
расчетные счета	10205	7312	11000	2650	17390
валютные счета	0	0	0	0	0
прочие денежные средства	14610	3200	5698	9000	16 395

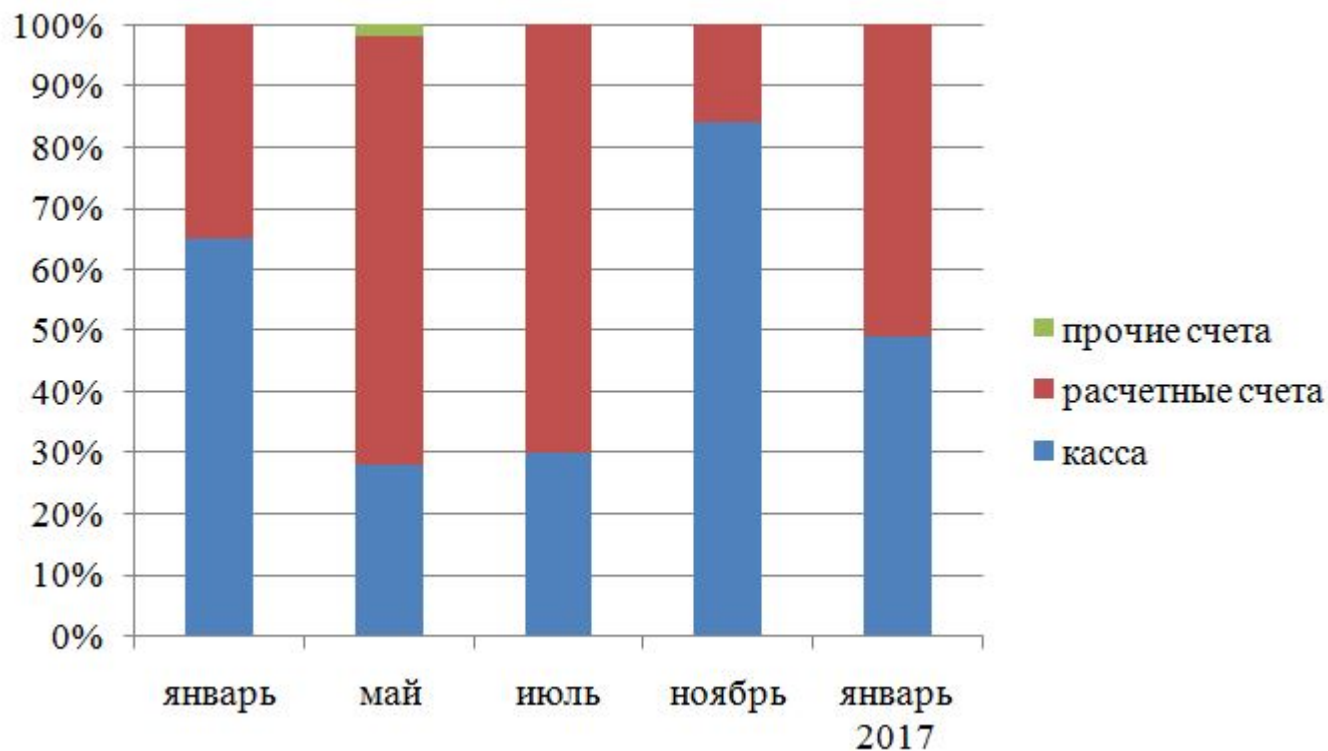


Рис. 3. Динамика структуры денежных средств «Сантэ» в 2016 -2017гг

Кроме того, ЦБ Грузии устанавливает сроки сдачи выручки и определяет правила ее использования. Рассмотрим структуру денежных средств предприятия «Сантэ» (таблица 1, рисунок 3).

Как видно из таблицы 1 и рис. 3, касса составляет незначительный удельный вес в общем объеме денежных средств предприятия. Это объясняется преобладанием безналичной формы расчета с клиентами и переходом на выплату заработной платы работникам посредством пластиковых карт «ТВС -банка». Наибольший удельный вес занимает категория «расчетные счета».

С расчетного счета производятся почти все платежи предприятия. Колебания значений средств на расчетных счетах и «прочих денежных средств» отражены на рис. 4.

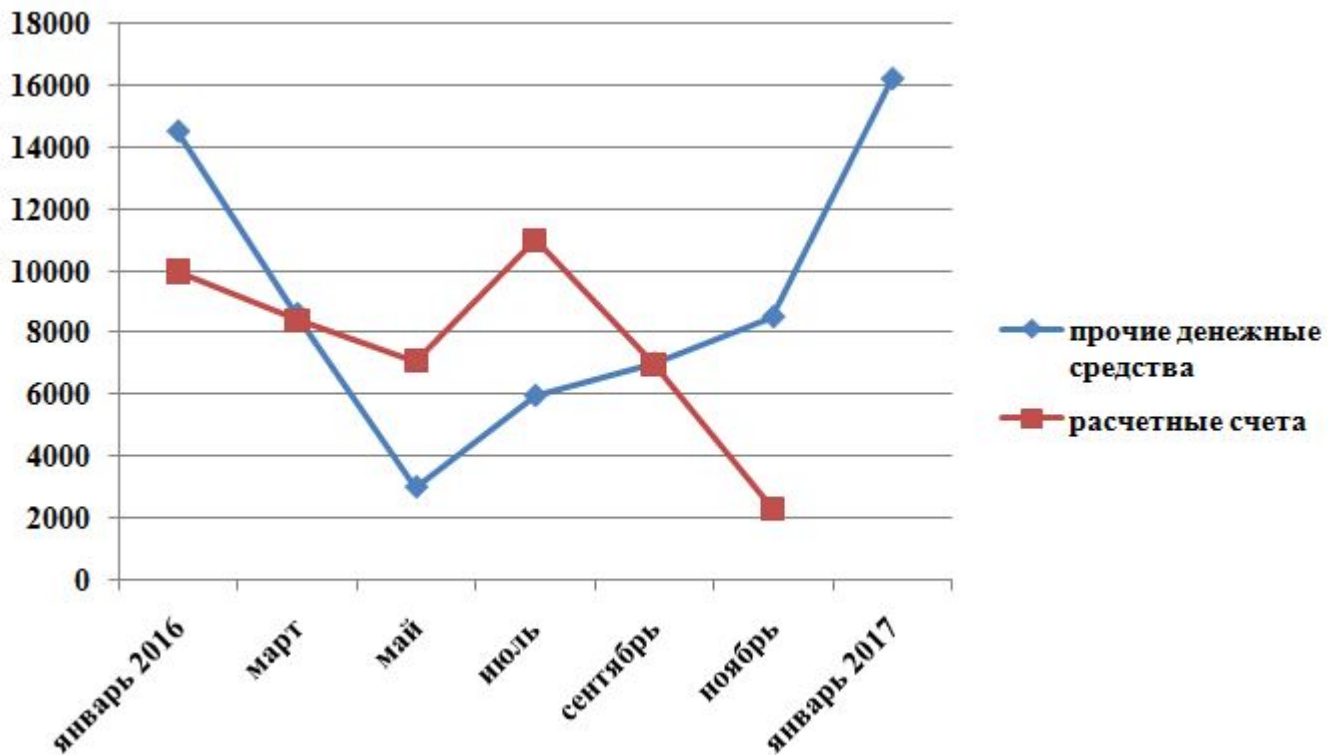


Рис. 4. Колебания значений основных элементов денежные средств «Сантэ» в 2016 году и январе 2017 года, тыс. лари

Из всего вышесказанного можно сделать следующий вывод: наибольший удельный вес занимают два параметра – расчетные счета и прочие денежные средства. Хотя отметим, что при заметной роли, которую она играет в общей валовой массе денежных средств предприятия ООО «САНТЭ», последняя не классифицируется на предприятии более подробно. Считаю, что настоятельно рекомендовали бы предприятию более детализированно расписать элементы общей структуры денежных средств.

2.2 Поток денежных средств

Условием беспрепятственного функционирования предприятия является его обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. Если приток и отток денежных средств обеспечивают предприятию положительный остаток на счетах, то деятельность его можно считать положительной, а положение относительно стабильным.

Проанализировать денежные потоки можно по договорам, которые предприятие оформляет с контрагентами. Кроме того, их можно проанализировать по видам

деятельности предприятия по-отдельности.

Наличие денежных средств связано с образованием прибыли и движением всего оборотного капитала предприятия. Это возможно в том случае, если предприятие производит рентабельную продукцию, которая пользуется спросом, ведь именно это обеспечивает приток денежных средств. Но надо отметить, что даже если предприятие получает прибыль, оно может испытывать отдельные трудности в сфере само обеспечения денежными средствами и выплатам обязательств. Тут подчеркнем важность точного отображения информационных данных в финансовой и бухгалтерской отчетности предприятия. Есть некоторые временные расхождения в отчете о формировании и движении денежных средств и суммы валовой прибыли, которая отображена в бухгалтерской отчетности.

Кроме того, может быть несоответствие в методах отображения прибыли и движения денежных средств, что порождает различие между окончательными данными на конец отчетного периода. Примером является одна из операций снабжения: предприятие получает сырье или материал, однако документация по тем или иным причинам задерживается и поступает после отчетного периода. Если учитывать поступившее сырье по дате поступления и списывать ежедневно его использование в основном производстве, то это является нарушением, т.к. несмотря на фактическое его поступление, оправдательного документа для его оприходования у предприятия нет. С другой стороны, если целиком перенести его в приход будущего месяца, то получится несоответствие между прибылью, полученной от продажи готовой продукции, притоком денежных средств и расходом сырья в основном производстве, т.е. в этом случае продукция может считаться реализованной в одном временном периоде, а деньги поступят в другом. Итак, при оценке финансового состояния ориентироваться только на информацию о прибыли (ее формирование и сроки) несколько рискованно и обладает отдельной долей условности.

Анализ потоков денежных средств, может быть, как внутренним, так и внешним. Для первого у нас была вся соответствующая этим нуждам документация. Для внешнего анализа информация нами получена из формы №4 «Анализ движения денежных средств» предприятия «ООО Сантэ». По ним мы анализировали потоки денежных средств, а также рассчитывали показатели платежеспособности и структуру расходования денежных средств на предприятии.

В таблице 2 приведены показатели, отражающие динамику движения денежных средств за 2015-2016 гг. по видам деятельности. Анализируя их, необходимо

отметить, что большая доля приходится на средства, поступающие предприятию от его основной деятельности. По этому показателю на предприятии от основной деятельности (производства и реализации молока и молочных продуктов) получено за 2016 год составило 20 709млн. лари, что на 3 090 млн лари больше, чем за аналогичный период предыдущего, 2015 года. Удельный вес этого показателя среди всех доходов предприятия составил 99,97%, что на 0,01% больше показателя 2015 года.

Это означает, что масштаб производства и сбыта продукции «ООО Сантэ» расширились, т.к. именно основная (оперативная) деятельность может обеспечивать достаточность средств для реинвестирования, инвестирования и другой финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 2.

Показатели движения денежных средств по видам деятельности «Сантэ» в 2016 году и январе 2017 года, тыс. лари

Показатель	Сумма денежных средств, млн. лари			Темпы роста, %	Удельный вес, %		
	2015	2016	Отклонение		2015	2016	Отклонение
Остаток денежных средств на начало года	19	25	+6	131,58	-	-	-

реализации молока и молочных продуктов) получено за 2016 год составило 20 709млн. лари, что на 3 090 млн лари больше, чем за аналогичный период предыдущего, 2015 года. Удельный вес этого показателя среди всех доходов предприятия составил 99,97%, что на 0,01% больше показателя 2015 года.

Это означает, что масштаб производства и сбыта продукции «ООО Сантэ» расширились, т.к. именно основная (оперативная) деятельность может обеспечивать достаточность средств для реинвестирования, инвестирования и другой финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 2.

Показатели движения денежных средств по видам деятельности «Сантэ» в 2016 году и январе 2017 года, тыс. лари

Показатель	Сумма денежных средств, млн. лари			Темпы роста, %	Удельный вес, %		
	2015	2016	Отклонение		2015	2016	Отклонение
Остаток денежных средств на начало года	19	25	+6	131,58	-	-	-
Поступило денежных средств всего	17619	20709	+3090	117,54	100	100	-
в т. ч. по видам деятельности:	17612	20702	+3090	117,5	99,96	99,97	+0,01
текущей	5	6	+1	120	0,03	0,02	-0,01
инвестиционной	2	1	-1	50	0,01	0,01	0
финансовой							

Расходование денежных средств всего	17613		+3087	117,53	100	100	-
		20700					
в т. ч. по видам деятельности:	17589		+3056	117,37	99,86	99,73	-0,13
		20645					
текущей	24		+31	229,17	0,14	0,26	+0,12
		55					
инвестиционной	0		+1	-	-	0,01	+0,01
финансовой							
Остаток денежных средств на конец года	25	34	+9	136	-	-	-

Отток по текущей деятельности в 2016 году увеличился по сравнению с 2015 годом на 3087 млн. лари, темп увеличения составил 17,4%, это является отрицательным моментом. При этом следует отметить, что удельный вес оттока денежных средств по текущей деятельности за 2015г. снизился на 0,13%.

Что касается инвестиционной и финансовой деятельности, то они занимают незначительную долю денежных средств притока и оттока денежных средств. Удельный вес инвестиционной и финансовой деятельности в 2016 году в части притока денежных средств соответственно составили 0,02% и 0,01%. Абсолютная величина притока по инвестиционной деятельности увеличилась на 1 млн. лари и составила 6 млн. лари, а по финансовой деятельности снизилась на 1 млн. лари. Отток денежных средств по инвестиционной деятельности также увеличился и составил 55 млн. лари в 2016 г., что на 31 млн. лари больше, чем в 2015 году.

Изучив данные табл. 2, можно сделать вывод, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом денежные потоки по всем видам деятельности почти по всем источникам поступления и расходования имели тенденцию к повышению. Это свидетельствует об увеличении собственных ресурсов денежных средств, а также об увеличении финансовой зависимости от заемного капитала.

По данным табл. 3 и 4 проанализируем структуру поступления и выбытия денежных средств ООО «Сантэ» за 2015-2016 гг. Показатели, характеризующие отдельные элементы положительных денежных потоков, объединены в три группы. В первую группу включаются показатели денежных поступлений, участвующих в формировании финансового результата от основной деятельности организации. В состав второй группы вошли показатели денежных поступлений в виде кредитов и займов. Третья группа включает показатели поступления денежных средств в виде доходов от финансирования, внереализационных операций, а также доходы от продажи внеоборотных активов.

Как видно из табл. 3, наибольший приток денежных средств ООО «Сантэ» в 2015-2016 гг. был обеспечен за счет выручки от реализации товаров, работ, услуг. Их удельный вес в общей сумме денежных поступлений составил 83,55% в 2015 году и 79,75% в 2016 году, величина снижения данных показателей составила 3,8%, при этом произошло увеличение в абсолютном выражении данного показателя на 1795 млн. лари, темп увеличения составил 12,19%.

Таблица 3.

Структура притока денежных средств в «САНТЭ» за 2015-2016 гг.

Показатель	Сумма денежных средств, млн. лари			Темпы роста, %	Удельный вес, %		
	2015	2016	Отклонение		2015	2016	Отклонение
Выручка от реализации товаров, работ, услуг	14720	16515	+1795	112,19	83,55	79,75	-3,8
Кредиты, займы и прочие заемные средства	2861	4141	+1280	144,74	16,24	20	+3,76

Дивиденды, проценты и прочие поступления	38	53	+15	139,47	0,21	0,25	+0,04
--	----	----	-----	--------	------	------	-------

Всего поступило денежных средств	17619	20709	+3090	117,54	100	100	-
-------------------------------------	-------	-------	-------	--------	-----	-----	---

Вместе с тем сравнение относительных показателей структуры притока денежных средств показало увеличение в 2016г. по сравнению с 2015г. кредитов, займов и прочих заемных средств на 1280 млн.лари, темп увеличения составил – 44,74%, их удельный вес в2016г. 20%, что выше на 3,76% по сравнению с 2015г. Это свидетельствует об увеличении финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

В 2016 г. наблюдалось повышение денежных поступлений от прочих видов деятельности (дивидендов, процентов и пр.), сумма которых увеличилась на 15 млн. лари, удельный вес увеличился на 0,04% и составил 0,25%.

Таблица 4.

Структура оттока денежных средств «Сантэ» в 2015-2016гг.

Показатель	Сумма денежных средств, млн. лари			Темпы роста, %	Удельный вес, %		
	2015	2016	Отклонение		2015	2016	Отклонение
Оплата приобретаемых активов, работ, услуг	11968	13002	+1034	108,64	67,95	62,81	-5,14
Оплата труда	911	1008	+97	110,65	5,17	4,87	-0,3

Выплаченные дивиденды, проценты, кредиты, займы и пр.	4420	6195	+1775	140,16	25,1	29,93	+4,83
Расчеты с бюджетом	314	495	+181	157,64	1,78	2,39	+0,61
Всего израсходовано	17613	20700	+3087	117,53	100	100	-

Показатели, отражающие структуру отрицательных денежных потоков, объединены в группы, исходя из их экономического содержания и сущности хозяйственных операций, связанных с оттоком денежных средств. По данным табл. 4, отток денежных средств в 2016 г., как и в 2015г., в большей степени был обусловлен хозяйственными операциями по оплате приобретаемых активов, работ, услуг, их удельный вес в 2016г. составил 62,81% и в 2015г. 67,81%, что ниже на 5,14% по сравнению с 2015г.

Отмечен рост расходов на оплату труда в 2016г. на 10,65%, это составляет 97 млн. лари, однако их удельный вес снизился на 0,3% и составил 4,87%. Что касается остальных элементов, то по ним отрицательные денежные потоки увеличивались, так же как и удельный вес в общем объеме отрицательных денежных потоков.

В целом, оценивая ситуацию по предприятию, можно заключить, что в 2016 году наблюдается превышение положительных денежных потоков над отрицательными потоками, это произошло за счет текущей деятельности, что в сумме составило 9 млн. лари.

Для определения потоков денежных средств используется прямой и косвенный метод. Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет судить о ликвидности предприятия, поскольку он детально раскрывает движение денежных средств на его счетах, что дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления инвестиционной деятельности.

Прямой метод основан на анализе движения денежных средств по счетам предприятия:

- позволяет показать основные источники притока и направления оттока денежных средств.
- дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам.
- устанавливает взаимосвязь между реализацией и денежной выручкой за отчетный период.

В оперативном управлении прямой метод может использоваться для контроля за процессом формирования прибыли и выводов относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам.

Недостатком этого метода является то, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения абсолютного размера денежных средств предприятия. Кроме того, данный метод требует больших затрат времени, чем другие методы оценки денежного потока, а полученная с его использованием отчетность менее полезна.

Оценить все направления поступления (притоки) и выбытия (оттоки) денежных средств предприятия прямым методом можно произвести с помощью таблицы 5.

Косвенный метод предпочтителен с аналитической точки зрения, так как позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением величины денежных средств. Расчет денежных потоков данным методом ведется от показателя чистой прибыли с необходимыми его корректировками в статьях, не отражающих движение реальных денег по соответствующим счетам.

Для устранения расхождений в формировании чистого финансового результата и чистого денежного потока производятся корректировки чистой прибыли или убытка с учетом:

Таблица 5.

Анализ движения денежных средств «Сантэ»,

(прямой метод), млн. лари

Показатель	Предыдущий год (2015)	Отчетный год (2016)
-------------------	----------------------------------	------------------------------------

1. Текущая деятельность

1.1. Поступило:	17612	20702
выручка о продажи продукции	14720	16515
прочие поступления	2899	4187
1.2. Направлено:	17589	20645
на оплату материалов, товаров и т.д.	11968	13002
на выплату заработной платы	911	1008
на оплату налогов и сборов	314	495
на прочие расходы	4396	6140
Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по текущей деятельности	23	57

2. Инвестиционная деятельность

2.1. Поступило:	5	6
2.2. Направлено:	24	55
Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по инвестиционной деятельности	-19	-49

3. Финансовая деятельность	0	0
3.1. Поступило:	2	1
3.2. Направлено:		
Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по финансовой деятельности	2	1
Общее изменение денежных средств за анализируемый период	6	9

Источник: по данным предприятия

- изменений в запасах, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложениях, краткосрочных обязательствах, исключая займы и кредиты, в течении периода;
- не денежных статей: амортизация внеоборотных активов; курсовые разницы; прибыль (убыток) прошлых лет, выявленная в отчетном периоде и другое;
- иных статей, которые должны найти отражение в инвестиционной и финансовой деятельности.

В методических целях можно выделить определенную последовательность осуществления таких корректировок.

На первом этапе устраняется влияние на чистый финансовый результат операций не денежного характера. Например, выбытие объектов основных средств и нематериальных активов вызывает учетный убыток в размере их остаточной стоимости. Вполне понятно, что никакого воздействия на величину денежных средств операции списания с баланса остаточной стоимости имущества не оказывают, поскольку связанный с ними отток средств произошел значительно раньше – в момент его приобретения.

На втором этапе корректировочные процедуры выполняются с учетом изменений в статьях оборотных активов и краткосрочных обязательств. Цель проведения корректировок состоит в том, чтобы показать, за счет каких статей оборотных

активов и краткосрочных обязательств произошло изменение суммы денежных средств в конце отчетного периода по сравнению с его началом. Увеличение статей оборотных активов характеризуется использованием средств, уменьшение статей оборотных активов характеризуется высвобождением средств и расценивается как приток денежных средств.

Для расчета изменений по статьям оборотных активов и краткосрочных обязательств используется вспомогательная таблица (табл.6).

На втором этапе корректировочные процедуры выполняются с учетом изменений в статьях оборотных активов и краткосрочных обязательств. Цель проведения корректировок состоит в том, чтобы показать, за счет каких статей оборотных активов и краткосрочных обязательств произошло изменение суммы денежных средств в конце отчетного периода по сравнению с его началом. Увеличение статей оборотных активов характеризуется использованием средств, уменьшение статей оборотных активов характеризуется высвобождением средств и расценивается как приток денежных средств.

Таблица 6.

Сведения об изменении статей собственного капитала, млн. лари

Статьи баланса	На начало периода	На конец периода	Изменения: увеличение (+), уменьшение (-)
Производственные запасы	1014	665	-349
Расходы будущих периодов	52	2	-50
Готовая продукция	299	268	-31
Дебиторская задолженность	214	121	-93

Краткосрочные финансовые вложения		1	+1
Денежные средства	25	34	+9
Краткосрочные займы и кредиты	225	221	-4
Расчеты с кредиторами	1324	1086	-238
Расчеты с персоналом	-	-	-
Расчеты с бюджетом	12	57	+45
Расчеты с прочими кредиторами	9	4	-5

Для расчета изменений по статьям оборотных активов и краткосрочных обязательств используется вспомогательная таблица (табл.6).

Обобщающая информация о движении денежных средств косвенным методом на анализируемом предприятии приведена в таблице 7.

По результатам анализа можно сделать следующие выводы.

В 2015 году по ООО «Сантэ» поступления по текущей деятельности составили 20702 млн. лари. Основной источник данных поступлений – выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (16515 млн. лари) Расходы по текущей деятельности составили 20645 млн. лари и были связаны с выдачей заработной платы рабочих и служащих (1008 млн. лари), оплатой приобретаемых активов, работ, услуг (13002 млн. лари) и другими нуждами предприятия.

Таблица 7.

Анализ движения денежных средств (косвенный метод), млн. лари

Показатели	Сумма
Текущая деятельность	
Чистая прибыль	609 802
Начисленная амортизация	141 586
Результата от выбытия основных средств	-26 066
Доходы от участия в других организациях	-807
Изменение производственных запасов (плюс НДС по приобретенным ценностям)	-133 544
Изменение объема незавершенного производства	689
Изменение расходов будущих периодов	-73
Изменение объема готовой продукции	-37 031
Изменение дебиторской задолженности	-376 020
Изменение кредиторской задолженности	155 563
Краткосрочные вложения	-348 448
Изменения доходов будущих периодов	45 057

Итого денежных средств от текущей деятельности	30 708
Инвестиционная деятельность	
Поступления	32 059
Платежи	-863 458
Итого денежных средств от инвестиционной деятельности	-831 399
Финансовая деятельность	
Приток	6 112 551
кредиты и займы	6 112 551
Отток	-5 294 321
возврат кредитов	-5 294 321
Итого денежных средств от финансовой деятельности	818 230
Изменения денежных средств	17 539

В целом, по деятельности предприятия наблюдается положительный поток денежных средств в сумме 9 млн. лари. (20709 - 20700), что свидетельствует об эффективности и прибыльности производственно-хозяйственной деятельности.

В анализируемом периоде поступления кредитов и займов составили 4008 млн. руб., в то время как возврат кредитов и займов, выплата процентов по ним составили отток денежных средств в сумме 5200 млн. лари.

Учитывая небольшой объем привлекаемых средств в 2016 году по инвестиционной и финансовой деятельности, можно прогнозировать снижение оттока средств по данным направлениям деятельности предприятия в будущих периодах.

2.3 Платежеспособность предприятия

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Оценка платёжеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. От степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность предприятия. В то же время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчётов, но и перспективу.

Платежеспособность предприятия характеризуется своевременностью выплат по зарплате, оплаты кредиторской задолженности, процентов за кредит, его возврата и др. Поэтому при определении платежеспособности за месяц нарастающим итогом с начала года необходимо сравнивать все остатки денежных средств и денежные поступления (платежные средства от продукции, работ, услуг, ценных бумаг, имущества, выплат).

Основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для оценки перспективной платёжеспособности рассчитывают следующие показатели ликвидности: коэффициент текущей ликвидности, абсолютной ликвидности, От степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность предприятия. В то же время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчётов, но и перспективу.

Платежеспособность предприятия характеризуется своевременностью выплат по зарплате, оплаты кредиторской задолженности, процентов за кредит, его возврата и др. Поэтому при определении платежеспособности за месяц нарастающим итогом с начала года необходимо сравнивать все остатки денежных средств и

денежные поступления (платежные средства от продукции, работ, услуг, ценных бумаг, имущества, выплат).

Основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для оценки перспективной платёжеспособности рассчитывают следующие показатели ликвидности: коэффициент текущей ликвидности, абсолютной ликвидности, «критической» ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, сколько рублей оборотных средств (текущих активов) приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности (текущих обязательств). Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле:

К т.л. = II/IV - стр.510 - стр.550

где II – итог раздела II баланса; IV – итог раздела IV баланса; стр.510 – долгосрочные кредиты и займы; стр.640 – резервы предстоящих расходов и платежей.

Согласно с международной (и действующей в Грузии) практикой, значение коэффициента текущей ликвидности должно находиться в пределах от 1 до 2. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности для промышленного предприятия составляет 1,7.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств:

К абс = (стр.260+стр.270)/ IV- стр.510 -стр.640

где стр.260 – денежные средства;

стр.270 – финансовые вложения.

Теоретически этот показатель считается достаточным, если его величина больше 0,2-25. Однако опыт работы с отечественной отчетностью показывает, что его значение, как правило, варьирует в пределах от 0,05 до 0,1.

Коэффициент «критической» ликвидности исчисляется как отношение денежных средств, легкорезализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности к сумме краткосрочных обязательств за вычетом доходов

Таблица 8.

Анализ показателей ликвидности

Показатели	На начало года		На конец года		Изм. (гр.)
	расчет	уровень показателя	расчет	уровень показателя	
A	1	2	3	4	5
1. Оборотные активы(итог раздела II актива), млн.руб	X	2106	X	2017	-90
В том числе:					
• 1. Дебиторская задолженность	X	214	X	121	-93
• 1. Финансовые вложения	X	0	X	1	+1
• 1. Денежные средства	X	25	X	34	+9
1. Обязательства, млн.руб	x	2662	X	2693	+31
В том числе:					

- 1. Долгосрочные кредиты и займы X 570 X 466 -104
- 1. Резервы предстоящих расходов X 0 x 1 +1

1. Показатели ликвидности

- 1. Коэффициент текущей ликвидности $2106/(2662-570)$ 1,01 $2017/(2669-466-1)$ 0,91 -0,1
- 1. Коэффициент критической ликвидности $(25+214)/(2662-570)$ 0,12 $(34+1+121)/(2693-466-1)$ 0,07 -0,0
- 1. Коэффициент абсолютной ликвидности $25/(2662-570)$ 0,01 $(34+1)/(2693-466-1)$ 0,02 +0,0
- 1. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах $25/2106$ 0,0119 $(34+1)/2017$ 0,0174 +0,0

Источник: по данным предприятия

будущих периодов, фондов потребления и резервов предстоящих расходов и платежей:

$$K_{кр} = (\text{стр.270} + \text{стр.260} + \text{стр.240}) / (\text{IV-стр.510} - \text{стр.640})$$

где стр.240 – дебиторская задолженность.

Теоретически его величина считается достаточной при уровне 0,7-0,8.

Приведем расчет приведенных выше показателей ликвидности на основании приложения 3 (таб.4).

Данные таблицы 4 свидетельствуют о том, что коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,10 и составляет 0,91, что ниже нормативного значения на 0,79 (0,91-1,7). На начало отчетного периода коэффициент текущей ликвидности составил 1,01. Таким образом, рассчитанный нами коэффициент соответствует рекомендуемому значению. Это означает, что у предприятия достаточно средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств.

Понизился коэффициент критической ликвидности на 42% (0,05:0,12x100) а коэффициент абсолютной ликвидности повысился на 100% (0,01:0,01x100). Доля денежных средств и краткосрочных ценных бумагах в общей сумме оборотных почти не изменилась.

На конец отчетного периода коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,02. Рассчитанное значение показателя меньше нижней границы рекомендуемого интервала. Это означает, что лишь небольшая часть краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счёт денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов.

Важное значение имеет информация о движении потоков денежных средств и для изучения платежеспособности. Это позволяет компенсировать недостатки статичных показателей, рассматриваемых по данным баланса. На основании информации формы №4 о денежных потоках можно рассчитать следующие коэффициенты платежеспособности:

1. Коэффициент общей платежеспособности:

$$K_{о.п.} = [\text{Остаток д.ср. на начало года (стр.010)} + \text{поступившие д.ср. всего (стр.020)}] / [\text{Отток д.ср-в (стр.150)}]$$

1. Коэффициент срочной платежеспособности:

К с.п. = [Остаток д.ср. на начало года (стр.010) + Поступившие д.ср. всего (стр.020)]/[Отток д.ср-в по срочным платежам и обязательствам (стр. 160,180,240,270 и др.)]

1. К срочным первоочередным платежам и обязательствам относятся такие, как оплата приобретенных товаров, работ, услуг, оплата труда, выплата дивидендов, расчеты с бюджетом, оплата процентов по полученным кредитам, займам и др.
2. Произведем расчет вышеперечисленных коэффициентов по анализируемому предприятию (по состоянию на 01.01.2017):

Ко.п. = (25+20709)/20700= 1,0017

К с.п.= (25+20709)/(13002+980+5200+1008+495)= 1,0024

Если коэффициенты платежеспособности больше 1 на протяжении нескольких отчетных периодов, то платежеспособность предприятия считается устойчивой. Безусловно, что уровень платежеспособности тем выше, чем больше эти коэффициенты. Таким образом, информация формы №4 дает возможность внешним инвесторам сделать выводы о стабильности развития предприятия с учетом движения денежных потоков за ряд отчетных периодов.

Подводя итог данному вопросу, отметим, что на основании рассчитанных показателей можно сказать, что баланс на конец 2016 года являлся ликвидным, каждая группа актива покрывает сопоставимую с ней группу пассивных обязательств предприятия. Предприятие является платежеспособным и кредитоспособным.

Если коэффициенты платежеспособности больше 1 на протяжении нескольких отчетных периодов, то платежеспособность предприятия считается устойчивой.

Безусловно, что уровень платежеспособности тем выше, чем больше эти коэффициенты. Таким образом, информация формы №4 дает возможность внешним инвесторам сделать выводы о стабильности развития предприятия с учетом движения денежных потоков за ряд отчетных периодов.

Глава 3. Пути совершенствования движения денежных потоков

Завершает процесс анализа денежных потоков предприятия выбором оптимальных путей дальнейшего развития самых эффективных форм организации их движения, в которых учтены как внешние, так и внутренние факторы, воздействующие на их сбалансированность. Кроме того, в завершение анализа денежных потоков, финансисты и менеджмент предприятия должны выбрать такое их движение, в результате которого возрастает значение чистого денежного потока.

Необходимо при этом учитывать, что как излишек, так и дефицит в сальдо положительных и отрицательных потоков неблагоприятно влияют на хозяйственную деятельность предприятий и организаций, т.к. нарушается баланс между ними и десинхронизируются поступления, а так-же могут обесцениться денежные средства (из-за инфляции), либо наступают прямые финансовые убытки.

Для того, чтобы была достигнута сбалансированность дефицитного чистого потока денежных средств, мы предлагаем ускорить привлечение денежных средств и замедлить выплаты.

Для увеличения входящих потоков мы рекомендуем:

1. Получение пред оплат, (хотя бы частичных) при реализации продукции собственного производства, которая пользуется наибольшим спросом
2. Сокращение сроков коммерческого кредита для фирм-покупателей,
3. Увеличение дисконтов на продукцию, которая уже не пользуется былой популярностью,
4. Индивидуальную перманентную работу с каждым имеющимся дебитором, для сохранения темпов имеющегося графика дебиторских выплат,
5. Отказ от долгосрочных кредитов и применение краткосрочных.
6. Поскольку данные мероприятия, повышая уровень абсолютной платежеспособности предприятия в краткосрочном периоде, могут создать проблемы дефицитности денежных потоков в будущем, то параллельно должны быть разработаны меры по сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном периоде.
7. В результате оптимизации денежных потоков предприятия создаются предпосылки для максимизации чистого денежного потока.

8. Таким образом, конечной целью оптимизации денежных потоков предприятия является максимизация чистого денежного потока предприятия, что повышает уровень его самофинансирования и снижает зависимость от внешних источников финансирования. На основе оптимизации денежных потоков предприятия может быть построена система планов рационального использования средств предприятия с учетом его специфики и внедрена соответствующая система контроля над их исполнением.

Заключение

- Для осуществления хозяйственной деятельности предприятиям необходимы хозяйственные связи с поставщиками, покупателями, банками, транспортными фирмами и т.д. Такие хозяйственные категории, как снабжение, сбыт, реклама, складирование, транспортирование, кредитование, логистические центры и проч., обеспечивают предприятиям бесперебойную работу. Любые из вышеперечисленных хозяйственных связей, оформлены двусторонними договорами, в одних предприятие выполняет роль поставщика, в иных – кредитора, заемщика или покупателя.
- Оборачиваемость оборотных средств предприятия ускоряется с ростом упорядоченности и четкости организации документов. Вместе с тем, растет престиж, экономическое благополучие и устойчивость как финансовая, так и хозяйственная в целом.
- Денежные средства предприятия могут храниться в трех основных формах: 1) наличность, которая хранится в кассе, 2) безналичные средства, которые хранятся на расчетных или специальных счетах в банках, на аккредитивах, чеках и проч., 3) т.н. «денежные средства в движении» -отданные в виде займа деньги, которые учитываются на счетах дебиторских задолженностей.
- Эффективность управления денежными средствами зависит от качества детализации в планировании их создания и движения. В процессе движения денежных средств формируются денежные потоки, рациональное распределение и эффективность управления которыми определяет финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия, размеренность и бесперебойность операционного процесса производства, соотношение собственных средств предприятия к заемным и привлеченным средствам, скорость обращения финансовых средств предприятия в целом и

положительные значения коэффициентов его ликвидности.

- Объектом исследования мы выбрали предприятие, находящееся в Тбилиси, «Сантэ». История компании начинается с 1997 года, когда на базе предприятия «Тбилисский молочный комбинат» создано предприятие «ООО Сантэ-GMT Products». Участник многопрофильной группы GMT, предприятие «Сантэ» производит в Грузии молоко и молочные продукты, являясь признанным лидером отрасли. Крупнейшая компания в сфере пищевой промышленности производит продукцию высокого качества, управляется современной и высококвалифицированной группой менеджеров, имеет надежных и авторитетных партнеров и добросовестных инвесторов. Все это является теми преимуществами, которые обеспечивают необратимость лидерских позиций «ООО Сантэ-GMT Products».
- Основными задачами деятельности предприятия являются:
 - -выпуск качественной и конкурентоспособной продукции в соответствии с требованиями стандартов Грузии,
 - -снижение себестоимости продукции и повышение рентабельности и эффективности производства,
 - -совершенствование методов организации труда и управления производством,
 - -создание условий для повышения производительности,
 - -соблюдение законодательства о труде, охраны труда, техники безопасности, производственной санитарии,
 - -получение прибыли как основного результата хозяйственной и финансовой деятельности предприятия и ее распределение согласно экономическим и социальным потребностям предприятия и его работников.
- Основопологающим документом в организации учета денежных средств в Грузии является Закон «О бухгалтерском учете и отчетности» (О бухгалтерской отчетности организаций: Постановление Министерства финансов Грузии от 27.02.2010 № 10 (в ред. постановления Минфина от 11.10.2014 № 18) // Национальный реестр правовых актов Грузии -2014. №8/2028).
- Также важнейшим документом, регулирующим учет денежных средств, является Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению (Постановление Министерства финансов Грузии от 13.06.2009 № 86 (в ред. постановления Минфина от 25.10.2015 № 17) // Национальный реестр правовых актов Грузии -2015. -№9/2326).
- Типовой план счетов бухгалтерского учета предусматривает наличие раздела V «Денежные средства». Счета этого раздела предназначены для обобщения

информации о наличии и движении денежных средств в официальной денежной единице Грузии и иностранных валютах, находящихся в кассе, на расчетных, валютных и других счетах, открытых в кредитных организациях на территории Грузии и за ее пределами, а также ценных бумаг, платежных и денежных документов.

- Постановлением Министерства финансов Грузии «О бухгалтерской отчетности организаций» (Национальный реестр правовых актов Грузии. -2013. №20/2028) утвержден ряд типовых форм бухгалтерской отчетности.
- Постановлением Национального банка №48 от 12.12.2013 внесен ряд существенных изменений в Правила организации наличного денежного обращения в Грузии, утвержденные постановлением Правления Нац. Банка от 20 августа 2016 г. N 61, и в Инструкцию о порядке ведения кассовых операций и расчетов наличными денежными средствами в грузинских лари на территории Грузии, утвержденная постановлением Правления Нац. Банка от 25 января 2016 года №3.
- Наибольший удельный вес занимают два параметра – расчетные счета и прочие открытые в кредитных организациях на территории Грузии и за ее пределами, а также ценных бумаг, платежных и денежных документов.
- Постановлением Министерства финансов Грузии «О бухгалтерской отчетности организаций» (Национальный реестр правовых актов Грузии. -2013. №20/2028) утвержден ряд типовых форм бухгалтерской отчетности.
- Постановлением Национального банка №48 от 12.12.2013 внесен ряд существенных изменений в Правила организации наличного денежного обращения в Грузии, утвержденные постановлением Правления Нац. Банка от 20 августа 2016 г. N 61, и в Инструкцию о порядке ведения кассовых операций и расчетов наличными денежными средствами в грузинских лари на территории Грузии, утвержденная постановлением Правления Нац. Банка от 25 января 2016 года №3.
- Наибольший удельный вес занимают два параметра – расчетные счета и прочие денежные средства. Хотя отметим, что при заметной роли, которую она играет в общей валовой массе денежных средств предприятия ООО «САНТЭ», последняя не классифицируется на предприятии более подробно. Считаем, что настоятельно рекомендовали бы предприятию более детально расписать элементы общей структуры денежных средств.
- Отток по текущей деятельности в 2016 году увеличился по сравнению с 2015 годом на 3087 мыл. лари, темп увеличения составил 17,4%, это является отрицательным моментом. При этом следует отметить, что удельный вес

оттока денежных средств по текущей деятельности за 2015г. снизился на 0,13%.

- Инвестиционная и финансовая деятельность занимает незначительную долю денежных средств притока и оттока денежных средств. Удельный вес инвестиционной и финансовой деятельности в 2016 году в части притока денежных средств соответственно составили 0,02% и 0,01%. Абсолютная величина притока по инвестиционной валовой массе денежных средств предприятия ООО «САНТЭ», последняя не классифицируется на предприятии более подробно. Считаем, что настоятельно рекомендовали бы предприятию более детально расписать элементы общей структуры денежных средств.
- Отток по текущей деятельности в 2016 году увеличился по сравнению с 2015 годом на 3087 млн. лари, темп увеличения составил 17,4%, это является отрицательным моментом. При этом следует отметить, что удельный вес оттока денежных средств по текущей деятельности за 2015г. снизился на 0,13%.
- Инвестиционная и финансовая деятельность занимает незначительную долю денежных средств притока и оттока денежных средств. Удельный вес инвестиционной и финансовой деятельности в 2016 году в части притока денежных средств соответственно составили 0,02% и 0,01%. Абсолютная величина притока по инвестиционной деятельности увеличилась на 1 млн. лари и составила 6 млн. лари, а по финансовой деятельности снизилась на 1 млн. лари. Отток денежных средств по инвестиционной деятельности также увеличился и составил 55 млн. лари в 2016 г., что на 31 млн. лари больше, чем в 2015 году
- Наибольший приток денежных средств ООО «Сантэ» в 2015-2016 гг. был обеспечен за счет выручки от реализации товаров, работ, услуг. Их удельный вес в общей сумме денежных поступлений составил 83,55 % в 2015 году и 79,75% в 2016 году, величина снижения данных показателей составила 3,8%, при этом произошло увеличение в абсолютном выражении данного показателя на 1795 млн. лари, темп увеличения составил 12,19%.
- Отмечен рост расходов на оплату труда в 2016г. на 10,65%, это составляет 97 млн. лари, однако их удельный вес снизился на 0,3% и составил 4,87%. Что касается остальных элементов, то по ним отрицательные денежные потоки увеличивались, так же как и удельный вес в общем объеме отрицательных денежных потоков.
- В 2015 году по ООО «Сантэ» поступления по текущей деятельности составили 20702 млн. лари. Основным источником данных поступлений – выручка от

реализации товаров, продукции, работ, услуг (16515 млн. лари) Расходы по текущей деятельности составили 20645 млн. лари и были связаны с выдачей заработной платы рабочих и служащих (1008 млн. лари), оплатой приобретаемых активов, работ, услуг (13002 млн. лари) и другими нуждами предприятия.

- По деятельности предприятия наблюдается положительный поток денежных средств в сумме 9 млн. лари. (20709 - 20700), что свидетельствует об эффективности и прибыльности производственно-хозяйственной деятельности. В анализируемом периоде поступления кредитов и займов составили 4008 млн. руб., в то время как возврат кредитов и займов, выплата процентов по ним составили отток денежных средств в сумме 5200 млн. лари. Учитывая небольшой объем привлекаемых средств в 2016 году по инвестиционной и финансовой деятельности, можно прогнозировать снижение оттока средств по данным направлениям деятельности предприятия в будущих периодах.
- коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,10 и составляет 0,91, что ниже нормативного значения на 0,79 (0,91-1,7). На начало отчетного периода коэффициент текущей ликвидности составил 1,01. Таким образом, рассчитанный нами коэффициент соответствует рекомендуемому значению. Это означает, что у предприятия достаточно средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств.
- Понизился коэффициент критической ликвидности на 42 % (0,05:0,12x100), а коэффициент абсолютной ликвидности повысился на 100% (0,01:0,01x100). Доля денежных средств и краткосрочных ценных бумагах в общей сумме оборотных почти не изменилась.
- На конец отчетного периода коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,02. Рассчитанное значение показателя меньше нижней границы рекомендуемого интервала. Это означает, что лишь небольшая часть краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счёт денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов.
- На основании рассчитанных показателей можно сказать, что баланс на конец 2016 года являлся ликвидным, каждая группа актива покрывает сопоставимую с ней группу пассивных обязательств предприятия. Предприятие является платежеспособным и кредитоспособным.

Список использованной литературы

1. О бухгалтерской отчетности организаций: Постановление Министерства финансов Грузии от 27.02.2010 № 10 (в ред. постановления Минфина от 11.10.2014 № 18) // Национальный реестр правовых актов Грузии -2014. №8/2028.
2. Об утверждении Типового плана счетов бухгалтерского учета и Инструкции по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета: Постановление Министерства финансов Грузии от 13.06.2009 № 86 (в ред. постановления Минфина от 25.10.2015 № 17) // Национальный реестр правовых актов Грузии - 2015. -№9/2326
3. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: Учебник / Гамсахурдиа А. и др.; Под ред. А. Гамсахурдиа -2-е изд., -Тбилиси: ГТУ, 2013. - 620с.
4. Бахтадзе Л., Финансы предприятия // Социальные проблемы экономики, XXI век. -2016. -№5. -С.46-49.
5. Чечелашвили М., Бараташвили Е. И др., Экономический анализ: Учебник / Под ред. А.Абралава. -1-е изд., Тбилиси: ГТУ, 2014. -370 с.
6. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. / Пер. с англ. -М.: Финансы и статистика, 1996. -624с.
7. Бертонеш М., Найт Р. Управление денежными потоками. / Пер. с англ. -СПБ.: Питер, 2004. -238с.
8. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Под ред. И.И. Елесеевой. -М.: Финансы и статистика, 1996. -791с.
9. Ванишвили М., Нозадзе М., Методики анализа и оценки движения потоков денежных средств // Учебник –Тбилиси, 2013, с.546.
10. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. / – 12-е изд., испр. и доп. – М.: НовоеЧечелашвили М., Бараташвили Е. И др., Экономический анализ: Учебник / Под ред. А.Абралава. -1-е изд., Тбилиси: ГТУ, 2014. -370 с.
11. Бернштейн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. / Пер. с англ. -М.: Финансы и статистика, 1996. -624с.
12. Бертонеш М., Найт Р. Управление денежными потоками. / Пер. с англ. -СПБ.: Питер, 2004. -238с.
13. Ван Хорн Дж. Основы управления финансами: Пер. с англ. / Под ред. И.И. Елесеевой. -М.: Финансы и статистика, 1996. -791с.
14. Ванишвили М., Нозадзе М., Методики анализа и оценки движения потоков денежных средств // Учебник –Тбилиси, 2013, с.546.
15. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. / – 12-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2006. – 679 с.

16. Самуэльсон П.А. Основания экономического анализа / П.А. Самуэльсон. -Пер. с англ. -СПб.: Экон. шк., 2002. -610с.
17. Какулия Р., Движение денежных средств в системе управления организацией // Управление. -2003. -№7. -С.75-82.
18. Волошина Ю. Оптимизация денежных потоков / [Эл. ресурс] – Режим доступа: <http://www.gaap.ru/biblio/corpfm/short/030.asp>