

Задания к теме 5.

1. На основе данных бухгалтерской отчетности ОАО «НЗХК» за 2011 год проведите анализ денежных средств прямым методом, сделайте обоснованные выводы. Для анализа используйте таблицу 1.

Таблица 1

Показатель	Анализ денежных средств прямым методом						Темп роста, %
	Предыдущий период		Отчетный период		Отклонение		
	тыс. руб.	структура, %	тыс. руб.	структура, %	тыс. руб.	структуры, %	
1	2	3	4	5	6	7	8=
1. Остаток денежных средств на начало года	215063	-	279483	-	64420	-	129,954
2. Движение денежных средств по текущей деятельности	234780	370,736	340896	150,191	106116	-220,545	145,198
Средства полученные	814365 3	91,908	596259 4	87,310	-2181059	-4,599	73,218
Средства направленные	790887 3	89,259	562169 8	82,318	-2287175	-6,941	71,081
3. Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	-851689	-	-172036	-75,795	679653	1269,090	20,199
Средства полученные	22516	0,254	792085	11,598	769569	11,344	3517,87 6
Средства направленные	874205	9,866	964121	14,118	89916	4,251	110,285
4. Движение денежных средств по финансовой деятельности	680237	1074,14 9	58115	25,604	-622122	-1048,545	8,543
Средства полученные	694445	7,837	74568	1,092	-619877	-6,746	10,738
Средства направленные	14208	0,160	16453	0,241	2245	0,081	115,801
5. Чистое увеличение (уменьшение) ДС и их эквивалентов	63328	100	226975	100	163647	0	358,412
6. Остаток денежных средств на конец года	279483		548383		268900		196,213

Как показывают расчеты, величина денежных средств организации стабильно увеличивается. С 215063 тыс. руб. в начале 2010 года на 644420 тыс. руб. или почти 30% до 279483 тыс. руб. в начале 2011 года, с последующим ростом еще на 268900 тыс. руб. или почти в два раза до 548383 тыс. руб. в конце 2011 года.

На протяжении всего периода исследования основным источником поступления денежных средств является основная деятельность. Та, в 2010 году от основной деятельности поступило 8143653 тыс. руб., а в 2011 году на 2181056 тыс. руб. или 16,8% меньше, уже лишь 5962594 тыс. руб.

использование денежных средств организации в основном так же происходит по основной деятельности, так в 2011 году платежи по основной деятельности составили 5621698 тыс. руб., что на 2287175 тыс. руб. или почти 29% меньше чем в 2010 году, когда они составляли 7908873 тыс. руб.

На протяжении всего периода исследования сальдо денежных потоков по основной деятельности было положительным и составило в 2011 году 340896 тыс. руб., что на 45,198% или 106116 тыс. руб. больше чем в 2010 году, когда оно составляла 234780 тыс. руб.

На протяжении всего периода исследования сальдо денежных потоков по инвестиционной деятельности организации отрицательное, что является результатом использования денежных средств по инвестиционной в больших объемах, чем их поступление. Так, в 2010 году поступило по инвестиционной деятельности 22516 тыс. руб., а было использовано 874205 тыс. руб. В 2011 году сохраняется сложившаяся ситуация и поступление составляет 792085 тыс. руб. при использовании в 964121 тыс. руб. За 2011 год отток денежных средств по инвестиционной деятельности сократился на 679653 тыс. руб. или почти в четыре раза с 851689 тыс. руб. в 2010 году до 172036 тыс. руб. в 2011 году.

Поступления денежных средств по финансовой деятельности стабильно превышают выбытия, что обуславливает стабильный приток денежных средств по финансовой деятельности в сумме 680237 тыс. руб. в 2010 году и 58115 тыс. руб. в 2011 году, то есть на 622122 тыс. руб. или более чем в двенадцать раз меньше.

По результатам анализа можно сделать вывод о рациональном движении денежных средств в организации.

2. На основе данных бухгалтерской отчетности ОАО «НЗХК» за 2011 год проведите анализ денежных средств косвенным методом, сделайте обоснованные выводы.

Показатель	Денежные поступления	Денежные расходы
Сальдо денежных средств на начало года	279483	
Величина чистой прибыли	655105	

Сумма амортизации	288172	
Изменение остатков запасов		343587
Увеличение дебиторской задолженности		501769
Увеличение кредиторской задолженности	243590	
Уменьшение краткосрочных кредитов		615
Итого по текущей деятельности	1186867	845971
Чистый денежный поток по текущей деятельности	340896	
Инвестиционная деятельность	172036	
Финансовая деятельность		58115
Чистый денежный поток предприятия	226975	
Остаток денежных средств на конец года	506458	

Меньшая величина чистого денежного потока организации в сравнении с полученной чистой прибылью за отчетный год показывает, что значительная часть чистой прибыли израсходована на капитализацию текущих оборотных активов. Это должно обеспечить увеличение чистых денежных потоков по текущей деятельности в будущем периоде.