

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия (на примере ООО «Универсал»)»

Студент

А.Н. Курченко

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.А. Васильева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

_____ (подпись)

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная

« » _____ 20__ г.

Тольятти 2019



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил Курченко Алексей Николаевич.

Тема работы: «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия (на примере ООО «Универсал»)»

Научный руководитель: к.э.н., доцент, доцент Васильева Елена Алексеевна

Цель исследования - разработка мероприятий по совершенствованию системы управления денежными потоками предприятия.

Объект исследования – ООО «Универсал», основными видами деятельности, которого являются услуги СТО, изготовление из заготовок и продажа населению и юридическим лицам арматуры, стального листа, труб ВГП, профильных труб, уголков, швеллеров, профнастила и т.д., услуги по резке металла и художественной ковке, услуги по погрузке и доставке по г. Тольятти и региону автомобильным транспортом.

Предмет исследования – система управления денежными потоками на предприятии.

Методы исследования – факторный анализ, прямой, косвенный и коэффициентный метод анализа.

Практическая значимость заключается в разработке направлений совершенствования системы управления денежными потоками ООО «Универсал», которые могут быть использованы специалистами предприятия, являющегося объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 33 источников и 6 приложений. Общий объем работы, без приложений, 68 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 28, рисунков – 8.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия.....	7
1.1 Денежные потоки предприятия: понятие и классификация.....	7
1.2 Методологические основы анализа и управления денежными потоками.....	11
1.3 Резервы формирования эффективной системы управления денежными потоками.....	16
2 Анализ системы управления денежными потоками предприятия ООО «Универсал».....	20
2.1 Техничко – экономическая характеристика ООО «Универсал».....	20
2.2 Анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал».....	28
3 Совершенствование системы управления денежными потоками ООО «Универсал».....	50
3.1 Мероприятия по формированию эффективной системы управления денежными потоками ООО «Универсал»	50
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	60
Заключение	65
Список используемой литературы	69
Приложения	73

Введение

Системой управления предприятием является комплексный анализ различных показателей ее деятельности, с целью выявления оптимальных направлений развития предприятия. Система управления денежными потоками – одна из наиболее важных областей управления предприятием отражающая его операционный цикл. Оперативный анализ показателей системы управления денежными потоками является резервом формирования эффективной деятельности предприятия.

Рациональное управление системой движения денежных средств на предприятии определяет возможность в обеспечении устойчивой платежеспособности предприятия.

Платежеспособность предприятия основывается на обеспечении оптимального баланса поступлений и расходовании денежных средств, что является наиболее значимым в системе формирования денежных потоков предприятия, и может быть достигнута за счет сбалансированности денежных потоков.

Денежные потоки предприятия представляют собой совокупность наличных и безналичных денежных средств. Формирование эффективной системы управления денежными потоками – это методы определения оптимальный путей их организации, с учетом имеющихся финансово – экономических особенностей деятельности предприятия.

Актуальность исследования формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия заключается в том, что процесс оптимизации денежных потоков является одной из главных функций управления денежными потоками, в результате которого достигается повышение их эффективности.

Вопросам управления денежными потоками и совершенствования системы управления денежными потоками уделяется достаточно много внимания в отечественной экономической и финансовой литературе.

Вопросами анализа денежных потоков на предприятии занимались М. Браславец, А. Гатаулин, Л. Канторович, В. Кравченко, Э. Крылатых, А. Курносков, В. Милосердов, В. Немчинов, А. Онищенко и другие.

Целью данной бакалаврской работы рассмотрение формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия (на примере ООО «Универсал»).

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

рассмотреть теоретические аспекты системы управления денежными потоками;

проанализировать систему управления денежными потоками ООО «Универсал»;

выявить направления совершенствования системы управления денежными потоками ООО «Универсал»;

разработать и оценить проектируемые мероприятия по совершенствованию системы управления денежными потоками.

Объектом выпускной квалификационной работы является ООО «Универсал».

Предметом бакалаврской работы является система управления денежными потоками на предприятии.

Методологической и теоретической базой исследования является зарубежная и отечественная теория и практический опыт в области системы управления денежными потоками предприятия. Используются различные аналитические, экономико-математические методы, источниками исследования также являются данные с анализируемого предприятия. Методологической основой исследования в данной бакалаврской работе послужил прямой, косвенный и коэффициентный метод анализ денежных потоков.

Нормативно - правовой базой исследования послужили национальные и международные нормативно – правовые акты (Конституция РФ, гражданский кодекс, законы, постановления.

Теоретическая значимость бакалаврской работы заключается в исследовании основных подходов формирования эффективной системы управления денежными потоками. Практическая значимость заключается в разработке направлений совершенствования денежных потоков ООО «Универсал».

В первой главе бакалаврской работы рассмотрены теоретические аспекты понятия денежных потоков, их классификация, методологические основы анализа управления денежными потоками и основные направления резервов формирования эффективной системы управления денежными потоками.

Во второй главе дается организационно – экономическая характеристика ООО «Универсал». Данная глава направлена на исследование системы денежных потоков предприятия, на основании которого выявляются сильные и слабые стороны в управлении денежными потоками ООО «Универсал».

В третьей главе бакалаврской работы предлагаются мероприятия направленные на совершенствование системы управления денежными потоками ООО «Универсал».

1 Теоретические аспекты формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия

1.1 Денежные потоки предприятия: понятие и классификация

Все виды финансово - хозяйственных процессов предприятия сопровождаются движением денежных средств – их поступлением и расходованием. Денежные потоки предприятия являются важнейшей частью системы финансов предприятия, его наиболее мобильным активом, рациональное применение которого влияет на финансовую устойчивость организации, сокращение потребности в заемном капитале и снижение риска

В последние десятилетия проблемы денежных потоков находят отражение и в работах и отечественных экономистов: И.Т. Балабанова, В.В. Бочарова, И.А. Бланка, В.В. Ковалева, А.И. Крылова, Н.А. Никифоровой, Л.В. Донцовой, Е.С. Стояновой, А.Д. Шеремета и других (таблица 1).

Так, денежный поток – это обобщающее понятие суммы всех поступлений и расходований денежных средств. У одного предприятия может быть несколько денежных потоков, отражающих финансово – хозяйственную деятельность предприятия. Основным направлением в оптимизации управления потоками денежных средств является поддержание баланса поступлений и выплат, не допущение дефицита денежных средств, а также оптимизация баланса путем синхронизации денежных потоков.

К денежным потокам не относятся остатки денежных средств предприятия, так как они не характеризуют их движение, а лишь показывают наличие денежных средств на отчетную дату [4,5].

Таблица 1 – Денежный поток: сущность понятия

Автор	Определение понятия
Ю. Бриггем, Л. Гапенски	Фактические чистые наличные средства, которые поступают в фирму (тратятся ею) на протяжении определённого периода.
Ван Хорн Дж. К.	Потоки наличных денежных средств, которые имеют непрерывный характер; это собственные оборотные денежные средства.
Б. Коласс	Избыток (денежных – авт.) средств, которые образуются на предприятии в результате всех операций, связанных и не связанных с хозяйственной деятельностью.
Т. Райс, Б. Колли	Индикатор кредитоспособности и платёжеспособности предприятия – способность генерировать дополнительные объёмы денежных средств для погашения обязательств по полученным займам.
В.В. Бочаров, В.Е. Леонтьев	Движение денежных средств, за счёт которого негативный результат от одного из видов хозяйственной деятельности предприятия должно компенсироваться положительным от другого.
Е. М. Сорокина	Движение денежных средств, то есть их поступление (приток) и использование (отток) за определённый период времени.
В.В. Ковалёв	Множество распределённых во времени выплат (оттоков) и поступлений (притоков), понимаемых в широком смысле. В качестве элемента денежного потока может выступать доход, расход, прибыль, платёж и др.
А.И. Бланк	Совокупность поступления и выбытия денежных средств за определённый период времени формируемых в процессе хозяйственной деятельности; движение, которое связано с факторами времени, риска и ликвидности.

Классификация потоков денежных средств предприятия представлена в таблице 2.

Качество управления денежными потоками влияет в первую очередь на финансово – экономическое состояние предприятия.

Формирование отчета о движении денежных средств предприятия определяет выявление денежных потоков по видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Роль операционной деятельности является основополагающей, так как именно текущая деятельность предприятия

является основным источником финансирования, получения прибыли, а следовательно, основным источником поступлений денежных средств.

Таблица 2 – Классификация денежных средств

№ п/п	Признак	Виды денежных потоков
1	По видам деятельности	По операционной деятельности По инвестиционной деятельности По финансовой деятельности
2	По направлениям движения средств	Положительный денежный поток Отрицательны денежный поток
3	По методу исчисления	Валовый (совокупный) Чистый денежный поток (ЧПД)
4	По уровню достаточности объема	Избыточный Дефицитный
5	По методу оценки времени	Настоящий денежный поток Будущий денежный поток
6	По непрерывности формирования	Регулярный денежный поток Дискретный денежный поток

На основании вышеизложенного, следует, что при изучении исследований отечественных и зарубежных работ в области управления денежными потоками в определении понятия «денежные потоки» присутствуют расхождение в подходах относительно толкования их содержания и определения самой терминологии.

Таким образом, можно сделать вывод, что денежные потоки формируются в процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятия, являются наиболее значимым объектом экономического управления. Это обусловлено тем, что денежные потоки формируемые по видам деятельности предприятия (операционной, инвестиционной, финансовой) влияют на достижение поставленных стратегических целей

деятельности предприятия и на общий финансовый результат по предприятию.

1.2 Методологические основы анализа и управления денежными потоками

Важной составляющей формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия является методы анализа денежных потоков, которые представляют собой процесс изучения показателей их формирования на предприятии, с целью определения резервов совершенствования системы управления денежными потоками.

Общепринятыми методами анализа, проводимого на предприятии при изучении денежных потоков, являются: горизонтальный финансовый анализ, вертикальный финансовый анализ, сравнительный финансовый анализ, анализ финансовых коэффициентов (таблица 3).

Таблица 3 - Виды анализа денежных потоков предприятия

Горизонтальный анализ	Исследование динамики показателей денежных потоков определенного периода в сопоставлении с показателями предшествующего, аналогичного периода, за ряд периодов
Вертикальный анализ	Структурный анализ денежных потоков предприятия по видам деятельности, внутренним подразделениям. Структурный анализ положительного и отрицательного потоков по элементам его формирования
Сравнительный анализ	Сравнительный анализ показателей отчетных и плановых (нормативных) показателей формирования денежных потоков
Коэффициентный анализ	Анализ коэффициентов, характеризующих уровень ликвидности денежных потоков и эффективности денежных потоков,

Также в практике анализа и оценки денежных потоков предприятия традиционно используют [6, 15]:

- прямой метод анализа денежных потоков;
- косвенный метод анализа денежных потоков;
- коэффициентный метод анализа денежных потоков.

Данные методы анализа имеют расхождения полноте отражаемых данных о денежных потоках, а также в исходной информации необходимой для проведения анализа [26].

Прямой метод основывается на исследовании данных отчета о движении денежных средств и предполагает проведение вертикального и горизонтального анализа. Детально раскрывая движение денежных средств по счетам организации, он позволяет оценить ее ликвидность и платежеспособность [18].

В оперативном управлении прямой метод применяется для контроля над процессом получения прибыли и для формирования выводов об обеспеченности организацией денежными средствами для покрытия своих обязательств.

Косвенный метод, в противоположность прямому методу, основывается на последовательной корректировке чистой прибыли с учетом величин доходов и расходов не участвующих в движении денежных средств (например, амортизационные отчисления) [21].

Базовым показателем для формирования отчета о движении денежных средств с использованием косвенного метода является чистая прибыль (убыток), представленная в отчете о финансовых результатах. Затем совершается ее корректировка на основании величин, прямо не связанных с движением денежных средств [23].

Применение косвенного метода в процессе анализа дает возможность на основании данных отчета о прибылях и убытках, бухгалтерского баланса и информации, формируемой на счетах бухгалтерского учета, выявить, каким образом прибыль оказывает влияние на чистый денежный поток и почему между этим обоими показателями существует разница [25].

Таблица 4 - Прямой и косвенный методы анализа денежных потоков предприятия

Прямой метод	Косвенный метод
Достоинства	
<p>Возможна модификация под потоки различных платежных средств</p> <p>Позволяет оценить общие суммы поступлений и платежей</p> <p>Дает возможность синхронизировать поступления и платежи во времени, что позволяет оценить достаточность средств для платежей</p> <p>Позволяет оценить статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств по видам деятельности</p> <p>Позволяет пользоваться полученной информацией при формировании бюджета денежных средств, а также для построения перспективного прогноза денежных потоков</p>	<p>Ориентация на управление капиталом</p> <p>Требует больших затрат времени при формировании аналитического отчета</p> <p>Необходимость использования внутренних данных бухгалтерского учета, рассчитывается через изменение статей баланса</p>
Недостатки	
<p>Не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств</p>	<p>Невозможно рассчитать по балансу при осуществлении взаимозачетных и бартерных платежей</p>

Для установления степени сбалансированности (синхронности) денежных потоков рассчитывается коэффициент корреляции положительных и отрицательных денежных потоков, который определяется как:

$$KK_{ДП} = \sum P_{n,o} (ПДП_{i-} - ПДП / \partial ПДП) \times (ОДП_{i+} - ОДП / \partial ОДП), \quad (1)$$

где $KK_{ДП}$ - коэффициент корреляции положительного и отрицательного денежных потоков;

$P_{n,o}$ – прогнозируемые вероятности отклонения денежных потоков от их среднего в периоде;

$P_{n,o} \overline{ПДП}_i$ - варианты сумм положительного денежного потока в отдельных интервалах периода;

$\overline{ПДП}$ – средняя сумма положительного денежного потока в одном интервале периода;

$ОДП_i$ - варианты сумм отрицательного денежного потока в отдельных интервалах периода;

$\overline{ОДП}$ – средняя сумма отрицательного денежного потока в одном интервале периода;

$\sigma_{идп}, \sigma_{одп}$ – среднеквадратическое отклонение сумм положительного и отрицательного денежных потоков.

С целью анализа состояния предприятия и определения направлений его дальнейшего развития, необходимо провести коэффициентный анализ денежных потоков предприятия. Экономическая литература предлагает разнообразные системы показателей, характеризующих эффективность использования денежных средств. Различные коэффициенты рассмотрены в исследованиях И.А. Бланка, Е.В. Быковой, О.А. Терещенко, Д.С. Сизых и др. В работах М.А. Чирской отмечается, что многие показатели, характеризующие эффективность управления денежными потоками предприятия, обладают узкой направленностью, либо являются ориентированными на локальные задачи, однако можно выделить те, которые отражают эффективность наиболее важных стратегических решений в организации [24, с. 116].

Коэффициентный анализ является неотъемлемой частью анализа денежных потоков, который дает представление о возможности предприятия своевременно и в полном объеме погашать краткосрочные обязательства перед поставщиками и контрагентами.

С помощью коэффициентного анализа изучают уровни и их отклонения от базисных значений различных относительных показателей, характеризующих различные денежные потоки, а также рассчитывают коэффициенты эффективности использования денежных средств организации.

Д. Гиацино и Д. Милке в 1993 году рассмотрели возможность использования «денежных» коэффициентов для анализа достаточности текущих денежных потоков для обеспечения нужд компании и анализа эффективности их генерирования предприятием [33, с. 57].

Изучение различных подходов к анализу денежных потоков позволило определить наиболее оптимальную интегральную коэффициентную модель показателей денежных потоков. Коэффициенты оценки финансового положения и ликвидности денежных потоков представлены в приложении А.

Таким образом, методические основы анализа денежных потоков предприятия дают возможность охватить максимальный объем бухгалтерской и аналитической информации и использовать ее для поставленных целей. Прямой метод позволяет оценить возможность предприятия зарабатывать и расходовать денежные средства, а также сделать вывод о ее способности своевременно погашать свои обязательства [10]. Косвенный метод анализ движения денежных средств предполагает проведение корректировки чистой прибыли с помощью величин, прямо не связанных с движением денежных средств для выявления величины чистого денежного потока [11]. Коэффициентный метод, определяющий эффективность управления денежными потоками компании и позволяющий оценить способность компании генерировать необходимую величину поступлений для поддержания платежеспособности. На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что при проведении анализа денежных средств, эти методы взаимосвязаны и дополняют друг друга, позволяя оценить динамику денежных потоков предприятия.

1.3 Резервы формирования эффективной системы управления денежными потоками

Оптимизация и поиск резервов формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия, является одним из наиболее важных и сложных процессов управления денежными средствами, который представляет собой процесс выбора наилучших форм их организации с учетом условий и особенностей осуществления деятельности предприятия.

Основные направления совершенствования системы управления денежными потоками предприятия:

- сбалансирование объемов потоков денежных средств (сбалансирование дефицитного денежного потока, сбалансирование избыточного денежного потока);

- синхронизация потоков денежных средств по времени (выравнивание денежных потоков во времени, повышение тесноты корреляционной связи между отдельными потоками во времени);

- максимизация чистого потока денежных средств.

Сбалансирование объемов денежных потоков, направлено обеспечить необходимую пропорциональность объемов положительного и отрицательного потоков денежных средств.

Результат финансово – хозяйственной деятельности предприятия зависит как от избыточного, так и от дефицитного денежного потока. Дефицитный денежный поток оказывает влияние на снижение ликвидности предприятия, рост кредиторской задолженности перед контрагентами, увеличение доли просроченной задолженности по финансовой деятельности и как следствием задержки в выплате оплаты труда работником предприятия, с соответствующим снижением уровня производительности труда и как результатом снижении рентабельности деятельности предприятия.

Увеличение положительного денежного потока возможно достигнуть путем реализации следующих мероприятий:

- привлечения стратегических инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала;
- привлечения долгосрочных финансовых кредитов;
- продажи (или сдачи в аренду) неиспользуемых видов основных средств.

Снижение уровня дефицитного денежного потока возможно достигнуть за счет следующих мероприятий:

- сокращения объема и состава реальных инвестиционных программ;
- отказа от финансового инвестирования;
- снижения суммы постоянных издержек предприятия.

Синхронизация денежных потоков предприятия предназначена для обеспечения необходимого уровня платежеспособности предприятия в определенном периоде времени, при одновременном снижении размера страховых резервов денежных активов.

Для синхронизации денежных потоков предприятия используют следующие методы:

- выравнивание, направлено на сглаживание объемов денежных потоков в определенные периоды времени. Оценить результат можно с помощью среднеквадратического отклонения или коэффициента корреляции.
- повышение тесноты корреляционной взаимосвязи между различными направлениями денежных потоков, достигается за счет ускорения или замедления денежных потоков.

Ускорение поступлений денежных средств можно достиг за счет различных мероприятий, таких как:

- увеличение размера ценовых скидок за наличный расчет по реализованной покупателям продукции;

- обеспечение получения частичной или полной предоплаты за произведенную продукцию, пользующуюся высоким спросом на рынке;
- сокращение сроков представления товарного (коммерческого) кредита покупателям;
- использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности - учета векселей, факторинга, форфейтинга;
- открытие «кредитной линии» в банке, обеспечивающее оперативное поступление средств краткосрочного кредита при необходимости срочного пополнения остатка денежных активов.

Максимизация чистого потока денежных средств является отражением результатов предыдущих процессов.

Повышение суммы чистого денежного потока предприятия может быть обеспечено за счет осуществления следующих основных мероприятий:

- снижения суммы постоянных издержек;
- снижения уровня переменных издержек;
- осуществления эффективной налоговой политики, обеспечивающей снижение уровня суммарных налоговых выплат;
- осуществления эффективной ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности операционной деятельности;
- использования метода ускоренной амортизации используемых предприятием основных средств;
- сокращения периода амортизации используемых предприятием нематериальных активов;
- продажи неиспользуемых видов основных средств и нематериальных активов;
- усиления претензионной работы с целью полного и своевременного взыскания штрафных санкций.

Денежные потоки являются наиболее подвижными активами предприятия, они взаимосвязаны практически со всеми процессами

предприятия, поэтому с целью недопущения отклонений плановых и фактических значений потоков денежных средств, необходимо своевременно анализировать показатели их движения. Именно поэтому оперативный анализ показателей денежных потоков является важным аспектом в формировании эффективной системы управления денежными потоками.

2 Анализ системы управления денежными потоками предприятия ООО «Универсал»

2.1 Техничко – экономическая характеристика ООО «Универсал»

Общество с ограниченной ответственностью «Универсал» создано в сентябре 2010 года. Уставной капитал составляет 10 000 руб. 00 коп. Учредителем ООО «Универсал» является Мухортова Татьяна Анатольевна (100%).

ООО «Универсал» учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Общество учреждено без ограничения срока его деятельности.

ООО «Универсал» является юридическим лицом по российскому законодательству, имеет самостоятельный баланс и действует на основе самофинансирования, самокупаемости, имеет свой расчетный счет в банке. Общество имеет круглую печать, штампы, бланки, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации, необходимые для ведения финансово-экономической и хозяйственной деятельности.

В соответствии с Уставом ООО «Универсал» главной целью деятельности предприятия является получение прибыли. Реализация цели осуществляется на основе наиболее полного удовлетворения потребностей населения в выпускаемой продукции и оказываемых услугах. Для достижения главной цели деятельности ООО «Универсал» в процессе своей деятельности решает следующие задачи:

- поиск новых рынков сбыта,
- завоевание лучших позиций на рынке,
- сокращение срока оборачиваемости капитала,
- внедрение дополнительных видов услуг.

Основными видами деятельности ООО «Универсал» являются:

- услуги СТО;
- изготовление из заготовок и продажа населению и юридическим лицам арматуры, стального листа, труб ВГП, профильных труб, уголков, швеллеров, профнастила и т.д.
- услуги по резке металла и художественной ковке;
- услуги по погрузке и доставке по гор. Тольятти и региону автомобильным транспортом.

Проанализировав организационную структуру управления ООО «Универсал» (рисунок 2), можно сделать вывод, что структура совмещает линейную и функциональную системы управления, так как имеются линейные руководители, которые утверждают и корректируют программы, разработанные отдельными специалистами в зависимости от выполняемых ими функций.

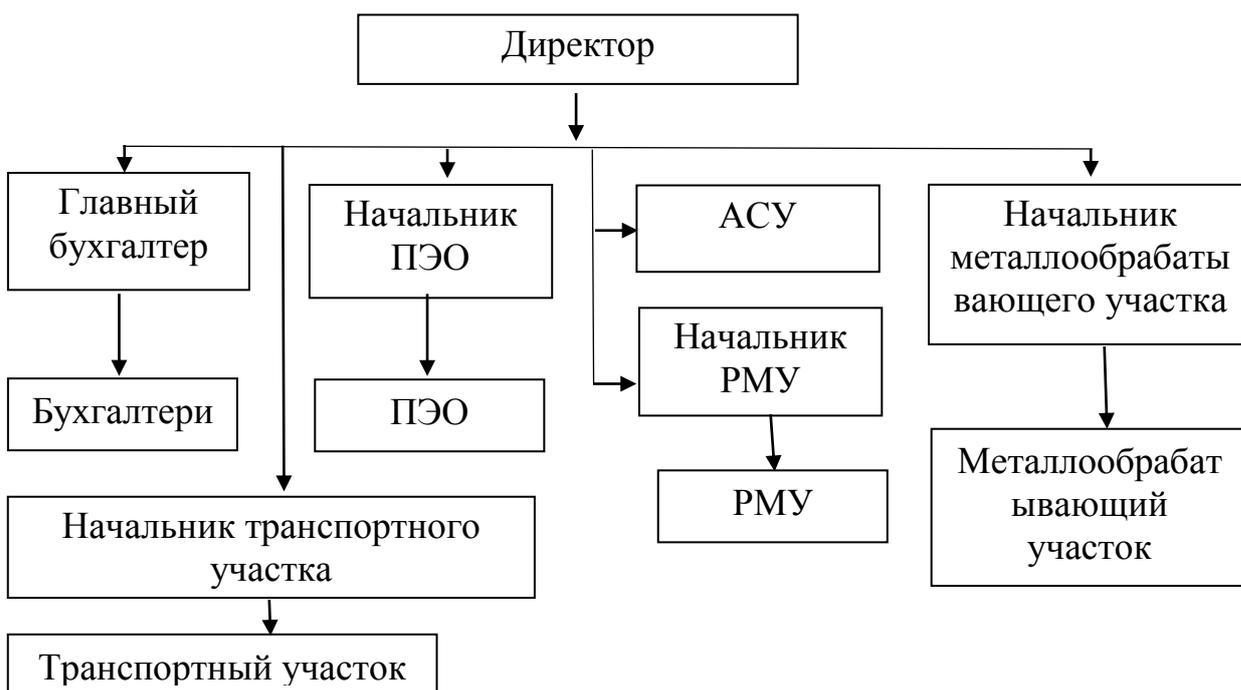


Рисунок 1 - Организационная структура управления ООО «Универсал»

Директор назначается на срок 3 лет. Если директор временно не может исполнять свои обязанности, совет директоров вправе принять

решение об образовании временного единоличного исполнительного органа общества (исполняющего обязанности генерального директора).

Основной функцией главного бухгалтера является учет и анализ хозяйственной деятельности, текущий контроль за ведением бухгалтерской, финансовой и иной отчетности предприятия, за выполнением обязательств предприятия, а также за движением материальных и нематериальных активов, формирование и своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской информации о деятельности предприятия, доходах и расходах, а также разработку и осуществление мероприятий, направленных на укрепление финансовой дисциплины.

Планово-экономический отдел предприятия анализирует эффективность деятельности предприятия (технико-экономическое планирование) и разрабатывает стратегии управления предприятием (как в целом, так и по подразделениям), планы себестоимости, участвует в разработках по эффективному использованию производственных мощностей и ресурсов. Кроме того, данный отдел следит за выполнением разработанных планов и дает рекомендации их исполнителям по поводу исполнения планов и предписаний, осуществляет функцию стратегического планирования. Также этот отдел осуществляет функции маркетинга, так как ООО «Универсал» не имеет отдельно выделенной службы маркетинга. Он разрабатывает программы маркетинга, которые позволяют предприятию рационально и стратегически верно планировать и осуществлять свою деятельность, направленную на получение прибыли и удовлетворения потребности покупателя.

Начальник металлообрабатывающего участка осуществляет руководство производственно-хозяйственной деятельностью цеха. Обеспечивает выполнение производственных заданий, эффективное использование основных и оборотных средств. Осуществляет функции объемно-календарного планирования на месте, контроль за соблюдением

технологии резки, сборки иковки, разработки производственных норм и нормативов.

Работники АСУ выполняют работу по решению задач в области обеспечению предприятия современными компьютерными разработками в области управления и производства

Начальник РМУ обеспечивает своевременное осуществление ремонтных работ основного производства – расчет объема ремонтных работ, затрат на содержание транспортного оборудования. Услуги по ремонту автомобильного транспорта для сторонних юридических и физических лиц.

Начальник транспортного участка осуществляет оперативное управление транспортным участком, разработка и совершенствование транспортных потоков

Таким образом, все звенья организационно – правовой структуры управления по отдельности выполняют определенные должностные обязанности, что в целом приводит к четкой организации работы предприятия.

Анализ финансово хозяйственной деятельности и технико – экономических показателей ООО «Универсал» произведем различными количественными и качественными оценками, соотношениями и коэффициентами, с целью выявления сильных и слабых сторон предприятия, на основе бухгалтерской отчетности за период 2016 – 2018 гг. (Приложение Б, В, Г).

Для анализа системы управления денежными потоками предприятия, необходимо провести анализ основных показателей его деятельности. Исходя из этого расчеты основываются на первичных данных об объеме реализации услуг, выработке, численности персонала, финансовых результатах, движении денежных потоков за 2016 – 2018 гг.

Расчеты технико – экономических показателей деятельности ООО «Универсал» представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
1 Выручка, руб.	9 833 275,80	11 649 294,60	13 685 221,60
2 Себестоимость продаж, руб.	8 894 542,68	10 438 710,08	12 083 439,91
3 Валовая прибыль (убыток), руб.	938 733,12	1 210 584,52	1 601 781,69
4 Коммерческие расходы, руб.	38 500,00	60 301,00	201 097,88
5 Прибыль (убыток) от продаж, руб.	900 233,12	1 150 283,52	1 400 683,81
6 Чистая прибыль, руб.	399 917,70	6 149,21	636 854,24
7 Основные средства, руб.	4 470,00	5 001,00	5 120,00
8 Оборотные активы, руб.	1 858,00	2 421,00	4 548,00
9 Численность ППП, чел.	44,00	43,00	44,00
10 Фонд оплаты труда ППП, руб.	4 885 911,36	5 136 067,92	5 413 911,36
11 Производительность труда работающего, руб. (стр1/стр.10)	223 483,54	270 913,83	311 027,76
12 Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр11/стр10)	111 043,44	119 443,44	123 043,44
13 Фондоотдача (стр1/стр7)	5 292,40	4 811,77	3 009,06
13 Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр8)	5 292,40	4 811,77	3 009,06
15 Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) × 100%	9,15	9,87	10,24
16 Рентабельность производства, % (стр6/(стр2+стр4)) × 100%	10,08	10,96	11,40
17 Затраты на рубль выручки, (стр2+стр4+стр5)/стр1*100 коп.)	90,85	90,13	89,76

Расчетные показатели динамики основных технико – экономических показателей деятельности предприятия представлены в таблице 6.

Расчеты основных технико – экономических показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., показывают, что в 2017 году прирост объема реализации по сравнению с 2016 годом составил 18,47%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом 17,48%. Численность работающих за анализируемый период практически не изменилась. Наблюдается также снижение затрат на один рубль реализации услуг (с

0,908 рубля в 2016 году до 0,898 рублей в 2018 году), при этом деятельность предприятия становится более прибыльной.

Таблица 6 – Динамика абсолютных и относительных отклонений основных показателей деятельности ООО «Универсал»

Показатели	Изменение			
	2017-2016 гг.		2018-2017 гг.	
	Абс. изм (+/-)	Темп прироста %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1 Выручка, руб.	1 816 018,80	18,47	2 035 927,00	17,48
2 Себестоимость продаж, руб.	1 544 167,40	17,36	1 644 729,83	15,76
3 Валовая прибыль (убыток), руб.	271 851,40	28,96	391 197,17	32,31
4 Коммерческие расходы, руб.	21 801,00	56,63	140 796,88	233,49
5 Прибыль (убыток) от продаж, руб.	250 050,40	27,78	250 400,29	21,77
6 Чистая прибыль, руб.	-393 768,49	-98,46	630 705,03	10 256,68
7 Основные средства, руб.	531,00	11,88	119,00	2,38
8 Оборотные активы, руб.	563,00	30,30	2 127,00	87,86
9 Численность ППП, чел.	-1,00	-2,27	1,00	2,33
10 Фонд оплаты труда ППП, руб.	250 156,56	5,12	277 843,44	5,41
11 Производительность труда работающего, руб. (стр1/стр.10)	47 430,29	21,22	40 113,94	14,81
12 Среднегодовая заработная плата работающего, тыс. руб. (стр11/стр10)	8 400,00	7,56	3 600,00	3,01
13 Фондоотдача (стр1/стр7)	-480,63	-9,08	-1 802,71	-37,46
13 Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр8)	-480,63	-9,08	-1 802,71	-37,46
15 Рентабельность продаж, % (стр6/стр1) ×100%	0,72	7,86	0,36	3,65
16 Рентабельность производства, % (стр6/(стр2+стр4)) ×100%	0,88	8,72	0,45	4,07
17 Затраты на рубль выручки, (стр2+стр4+стр5)/стр1*100 коп.)	-0,72	-0,79	-0,36	-0,40

Анализ абсолютных и относительных отклонений основных показателей деятельности ООО «Универсал» показал, что деятельность предприятия становится более прибыльной в течении анализируемого периода. Наблюдается рост показателя рентабельности ООО «Универсал» за 2016 -2018 гг. (в 2017 году он составлял 9,87%, а в 2018 году он составил 10,24%).

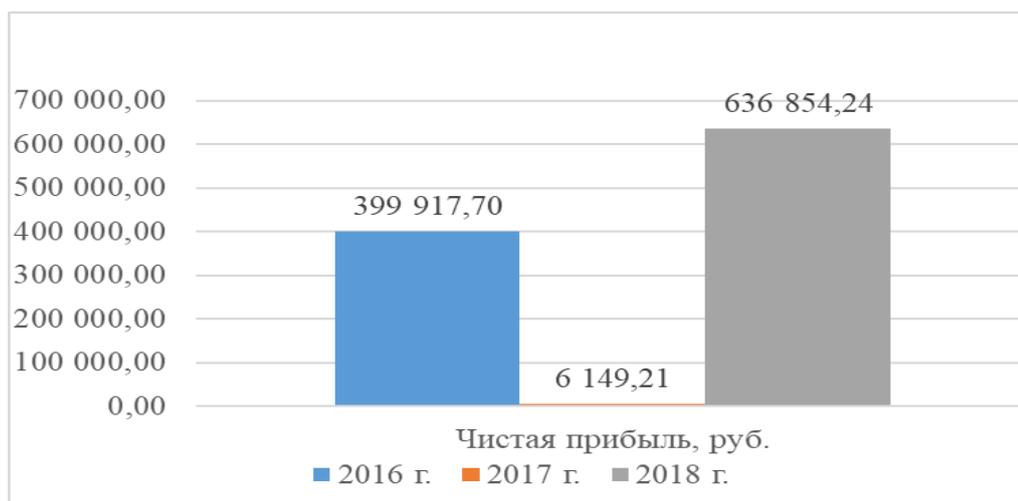


Рисунок 2 - Динамика чистой прибыли ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг.

Показатель производительности труда, работающего в 2016 году, составлял 223 483,54 рубля, к 2018 среднегодовая выработка одного работающего увеличилась на 14,81% и составила 311 027,76 рублей. Рост показателя выработки свидетельствует о росте производительности труда.

Исходя из расчетных данных также можно сделать вывод, что полная себестоимость стабильно растет (в 2017 году по сравнению с 2016 годом прибыль увеличилась на 1 544 167,40 рублей), аналогично растет и показатель объема реализации.

Увеличение себестоимости произошло в основном в связи с аналогичным увеличением объема реализации. Прибыль ООО «Универсал» увеличилась с 2016 по 2018 гг. на 35,73%. Все вышеперечисленное привело к росту показателя рентабельности предприятия за 2016-2018 гг. (в 2017 году он составлял 9,87%, а в 2018 году он составил 10,24%).

Доля роста объема реализации за счет роста производительности труда, определяется по формуле:

$$D_{p.o.} = 100 - \frac{P_{\text{ч}} * 100}{P_{o.p.}}, \quad (2)$$

где $D_{p.o.}$ – доля роста объема реализации услуг за счет роста производительности труда, в %;

$P_{\text{ч}}$ – рост численности работающих, в %;

$P_{o.p.}$ – рост объема реализации услуг, в %.

$$D_{p.o.2018} = 100 - \frac{3,85 * 100}{39,17} = 90,17 \%$$

Таким образом, можно сделать вывод, что рост объема реализации услуг ООО «Универсал» обусловлен ростом производительности труда (90,17%) и за счет роста численности работающих (9,83%).

Динамика объема реализации ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг. цепным и базисным методом сравнительного анализа представлена в табл. 7.

Таблица 7 -Динамика объема реализации услуг ООО «Универсал» за 2016-2018 гг.

Показатель	Год		
	2016	2017	2018
Объем реализации услуг, руб.	9 833 275,80	11 649 294,60	13 685 221,60
Абсолютный прирост объема реализации услуг, руб.	Цепной	-	1 816 018,80
	Базисный	-	3 851 945,80
Темп роста объема реализации услуг, %	Цепной	-	118,47
	Базисный	-	139,17
Темп прироста объема реализации услуг, %	Цепной	-	18,47
	Базисный	-	39,17
Значение 1% прироста объема реализации услуг, руб.	Цепной	-	9748,34
	Базисный	-	12276,34

Как видно из расчетов, проведенных в таблице, за исследуемый период значительно увеличился объем реализованных услуг (на 18,47% за

2017 г. и на 39,17% за 2018 г.). Далее необходимо определить среднегодовой темп роста объема реализации:

$$T_{pn} = \sqrt{T_1 \times T_2} = \sqrt{1,1847 \times 1,3917} = 1,2840 = 128,40\%$$

Среднегодовой темп прироста объема реализации услуг ООО «Универсал» составил 28,40%.

Таким образом, исходя из анализа основных показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., можно сделать вывод, что деятельность предприятия является прибыльной, использование предприятием имеющихся трудовых, финансовых и иных ресурсов эффективно и рационально.

2.2 Анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал»

Анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал» целесообразно начать с анализа движения денежных потоков прямым методом, который предполагает отражение движения потоков денежных средств по видам деятельности. Прямой метод анализа движения денежных средств позволяет осуществить сопоставление притока (поступления) и оттока (расходования) денежных средств, и сделать оценку движения денежных потоков в общем по предприятию и по видам деятельности.

В таблице 8 представлены аналитические данные, позволяющие провести анализ движения денежных потоков прямым методом.

На основании горизонтального анализа движения денежных потоков, проведенного в таблице 8, можно сделать вывод о том, что в ООО «Универсал» наблюдается рост объема поступлений денежных средств на 6 543 118,58 руб. за 2016 – 2018 гг., и аналогично произошло увеличение расходования денежных средств на 6 731 000,38 рублей.

Данные таблицы 8 также показывают, что имеется увеличение потока денежных средств по операционной деятельности на 29,57% за 2016-2018 гг., финансовой деятельности 2 728 885,12 руб., за 2017-2018 гг., по инвестиционной деятельности к 2018 году темп роста составил 30,13%.

Таблица 8 - Анализ движения денежных средств ООО «Универсал» за 2016-2018 гг.

Показатель денежного потока		Качественные изменения, руб.			Абсолютное отклонение 2018 года от	
		2016 год	2017 год	2018 год	2016 год	2017 год
Положительный, всего		15 051 368,03	17 651 001,49	21 594 486,61	6 543 118,58	3 943 485,12
Отрицательный, всего		14 973 162,90	17 495 881,94	21 704 163,28	6 731 000,38	4 208 281,34
Чистый, всего		78 205,13	155 119,55	-109 676,67	-187 881,80	-264 796,22
Операционная деятельность	положительный	11 160 768,03	13 187 001,49	15 847 486,61	4 686 718,58	2 660 485,12
	отрицательный	10 496 336,90	12 262 844,94	15 157 177,28	4 660 840,38	2 894 332,34
Инвестиционная деятельность	положительный	158 600,00	0,00	227 000,00	68 400,00	227 000,00
	отрицательный	0,00	540 000,00	0,00	0,00	-540 000,00
Финансовая деятельность	положительный	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00	1 788 000,00	1 056 000,00
	отрицательный	4 476 826,00	4 693 037,00	6 546 986,00	2 070 160,00	1 853 949,00
Показатель денежного потока		Структурные изменения, %			Абсолютное отклонение 2018 года от	
Чистый, всего		2016 год	2017 год	2018 год	2016 год	2017 год
Положительный, всего,		100,00	100,00	100,00	0,00	0
Отрицательный, всего,		100,00	100,00	100,00	0,00	0
Чистый, всего,		100,00	100,00	100,00	0,00	0
Операционная деятельность	положительный	74,15	74,71	73,39	-0,76	-1,32
	отрицательный	70,10	70,09	69,84	-0,27	-0,25
Инвестиционная деятельность	положительный	1,05	0,00	1,05	0,00	1,05
	отрицательный	0,00	3,09	0,00	0,00	-3,09
Финансовая деятельность	положительный	24,80	25,29	25,56	0,77	0,27
	отрицательный	29,90	26,82	30,16	0,27	3,34

Общая сумма платежей за период 2016 – 2018 гг. увеличилась в связи с:

- увеличением расходов на операционную деятельность на 4 660 840,38 руб., или на 30,75%;
- увеличением платежей по финансовой деятельности на 2 070 160,00 руб. или на 31,62%;

Вертикальный анализ движения денежных потоков ООО «Универсал» показал, что наибольший удельный вес, как в структуре поступлений, так и структуре расходования денежных средств ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг. занимают операции по текущей деятельности. Наблюдается также значительное увеличение доли притока денежных средств от операций по финансовой деятельности с 24,80% до 25,56%;

Увеличение потока денежных средств произошло также в области оттоков по финансовой деятельности, в 2016 году данный показатель составлял 29,90%, к 2018 году он составил 30,16%.

В 2018 году наблюдается превышение оттока денежных средств по финансовой деятельности над притоками, это говорит о положительной динамике по статье краткосрочной кредиторской задолженности, остаток кредиторской задолженности на начало анализируемого периода составил 545 600,00 рублей, а к 2018 году 360 500,00 рублей.

Таблица 9 - Анализ динамики поступлений денежных средств ООО «Универсал» за 2016-2018 гг.

Показатель денежных потоков	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение 2018 года от		Темп роста 2018 года от, %	
				2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.
Поступления от операционной деятельности, руб.	11 160 768,03	13 187 001,49	15 847 486,61	4 686 718,58	2 660 485,12	29,57	16,79
Поступления от инвестиционной деятельности, руб.	158 600,00	0,00	227 000,00	58 400,00	227 000,00	30,13	100,00
Поступления заемных средств,	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00	1 788 000,00	1 056 000,00	32,39	19,13

Показатель денежных потоков	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное отклонение 2018 года от		Темп роста 2018 года от, %	
				2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.
руб.							
Всего поступило средств (положительный денежный поток), руб.	15 051 368,03	17 651 001,49	21 594 486,61	6 543 118,58	3 943 485,12	30,30	18,26

Как видно из таблицы 9, в 2018 году наблюдается наибольший объем поступлений денежных средств от потребителей и заказчиков. Удельный вес этого показателя в 2018 году составил 73,39%.

Таблица 9 - Анализ динамики расходования денежных средств ООО «Универсал» за 2016-2018 гг.

Показатель денежных потоков	2016 год	2017 год	2018 год	Темп роста 2018 года от, %		Структура, %		
				2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оплата товаров, работ, услуг	5 676 899,45	7 334 699,11	9 611 219,30	40,93	23,69	37,91	41,92	44,28
Оплата труда и начисления	4 819 437,45	4 928 145,83	5 545 957,98	13,10	11,14	32,19	28,17	25,55
Погашение внешнего заемного финансирования	3 956 100,00	4 125 000,00	5 820 000,00	32,03	29,12	26,42	23,58	26,82
Выплата процентов по заемным средствам	498 126,00	542 167,00	698 526,00	28,69	22,38	26,42	23,58	26,82
Выплаты по инвестиционной деятельности	0,00	540 000,00	0,00	0,00	0,00	3,33	3,10	3,22
Прочие выплаты	22 600,00	25 870,00	28 460,00	20,59	9,10	0,00	3,09	0,00
Всего отрицательный денежный поток	14 973 162,90	17 495 881,94	21 704 163,28	31,01	19,39	100,00	100,00	100,00

Данные таблицы 9 показывают, что наибольшую часть расходования денежных средств ООО «Универсал» в 2018 году составляла статья затрат материальных расходов. Удельный вес этого показателя в 2018 году составил 44,28%. По результату анализа динамики расходования денежных средств наблюдается ее постоянное повышение, в 2018 году значение показателя увеличилось на 6 731 000,38 рублей по сравнению с 2016 годом. Данное повышение обусловлено повышением объемов производства и реализации за анализируемый период. Анализ динамики денежных поступлений и расходов свидетельствуют о неэффективном управлении денежными потоками ООО «Универсал».

Далее необходимо провести анализ динамики показателей состава структуры денежных потоков ООО «Универсал» за 2016-2018 гг. (таблица 10).

Таблица 10 - Состав и структуры денежных потоков ООО «Универсал» за 2016-2018 гг., руб.

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
1 Поступления			
1.1 Поступления по операционной деятельности	11 160 768,03	13 187 001,49	15 847 486,61
1.2 Поступления по инвестиционной деятельности	158 600,00	0,00	227 000,00
1.3 Поступления по финансовой деятельности	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00
Итого поступления	15 051 368,03	17 651 001,49	21 594 486,61
2 Выплаты			
1.2 Выплаты по операционной деятельности	10 496 336,90	12 262 844,94	15 157 177,28
1.2 Выплаты по инвестиционной деятельности	0,00	540 000,00	0,00
2.3 Выплаты по финансовой деятельности	4 476 826,00	4 693 037,00	6 546 986,00
Итого выплаты	14 973 162,90	17 495 881,94	21 704 163,28
Совокупный денежный поток (поступления-выплаты)	78 205,13	155 119,55	-109 676,67

Остаток денежных средств на начало периода	142 355,00	220 560,13	375 679,68
Остаток денежных средств на конец периода (Остаток денежных средств на начало периода + совокупный денежный поток)	220 560,13	375 679,68	266 003,01

Данные таблицы 10, показывают, что поступление денежных средств за 2016 год составило 15 051 368,03 руб., 17 651 001,49 руб. за 2017 год и 21 594 486,61 руб. за 2018 год соответственно. Остаток денежных средств за период 2016 – 2018 гг. увеличился на 233 324,68 руб., или 62,11 %, что свидетельствует о снижении эффективности управления денежными потоками на предприятии.

При рассмотрении состава и структуры поступления денежных средств по операционной деятельности необходимо отметить (Приложение Е), что в 2016 году за наибольший удельный вес приходится на услуги СТО и услуги по доставке автомобильным транспортом (45,63% и 30,80% соответственно). Однако в 2018 году ситуация изменилась, удельный вес услуг СТО составил 41,74%, услуги по доставке автомобильным транспортом 23,90%, а услуги по порезке металла 30,49%.

Отток денежных средств по операционной деятельности составил 10 496 336,90 руб., в 2016 году, 12 262 844,94 руб. в 2017 году и 15 157 177,28 в 2018 году. Выплаты по операционной деятельности составляют наибольший удельный вес в общем оттоке денежных средств на предприятии – 70% в среднем за период 2016 – 2018 гг.

Рассматривая отток денежных средств по операционной деятельности, можно отметить, что наибольший удельный вес занимают расходы на приобретение сырья, материалов, выполненных работ и услуг, в 2018 этот показатель составил 35,05%.

Приток денежных средств в 2016 году составил 158 600 руб. и 227 000 руб. в 2018 году. Сумма инвестиционных поступлений сложилась из выручки от реализации основных средств и иных внеоборотных активов, а

отток составил 540 000 руб. в 2017 году, что свидетельствует о незначительной инвестиционной деятельности предприятия.

Анализ состава и структуры денежных средств по финансовой деятельности ООО «Универсал» за 2016-2018 гг. показал, что поток денежных средств по финансовой деятельности в 2016 году составлял 3 732 000,00 рублей, а к 2018 году данный показатель повысился на 1 788 000,00 рублей и составил 5 520 000,00 рублей.

Выплаты по финансовой деятельности также увеличились за анализируемый период на 2 070 160,00 рублей или 37,5%. Положительной динамикой является превышение выплат по погашению внешнего финансирования над поступлениями. Если на начало анализируемого периода разница между привлеченными и выплаченными в погашение заемного финансирования денежными средствами составляла 545 600, руб., то к концу 2018 году данный показатель составил 360 500,00 руб.

Необходимо также проанализировать результативность потоков движения денежных средств, осуществив анализ при помощи показателя чистого денежного потока (ЧДП) ООО «Универсал» в разрезе направлений деятельности.

Таблица 11 - Анализ показателей чистого денежного потока ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., руб.

№ п/п	Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
1	ЧПД по операционной деятельности	664 431,13	924 156,55	690 309,33
2	ЧПД по инвестиционной деятельности	158 600,00	-540 000,00	227 000,00
3	ЧПД по финансовой деятельности	-744 826,00	-229 037,00	-1 026 986,00
4	ЧПД по предприятию	78 205,13	155 119,55	-109 676,67

Исходя из данных таблицы 11 можно сделать вывод, что показатель чистого денежного потока по операционной деятельности в 2017 году

повысилось на 259 725,42 руб. В 2018 году результат по операционной деятельности снизился и практически достиг значения 2016 года (в 2018 значение составило 690 309,33 рублей).

Показатель чистого денежного по инвестиционной деятельности в 2017 году имел отрицательное значение (540 000,00 руб.).

Чистый денежный поток по финансовой деятельности на протяжении всего анализируемого периода отрицательный, в 2016 году значение данного показателя составило минус 744 826,00 рублей, и минус 229 037,00 и минус 1 026 986,67 в 2017 и 2018 году соответственно. Значение данного показателя в 2018 году выросло на 27,47 %, по сравнению с 2016 годом.

В 2018 превышение расходования денежных средств над их поступлениями привело к отрицательному значению общего чистого денежного потока ООО «Универсал» в размере 109 6767,67 рублей, это свидетельствует о не эффективном планировании денежных потоков предприятия. Наибольший удельный вес в общем чистом денежном потоке предприятия занимает денежный поток от операционной деятельности, при формировании эффективной системы управления денежными потоками, именно операционная деятельность направлена на обеспечение достаточного объема денежных средств для реализации выплат по финансовой и инвестиционной деятельности.

Анализ показателей чистого денежного потока ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., позволяет сделать вывод, что в 2018 году значение общего чистого денежного потока снизилось на 264 796,22 руб. по сравнению с 2017 годом, это является отрицательным моментом.

Сбалансированность денежных потоков предприятия также зависит от сезонности платежей, исходя из этого, рассчитаем коэффициент сезонности.

На основании, что поступление и расходование денежных средств имеют постоянную тенденцию к движению, для более глубоко анализа, необходимо рассчитать индекс сезонности по месяцам 2018 года.

Коэффициент сезонности рассчитывается по формуле:

$$k_{сез_i} = \frac{O_{мес.i}}{O_{мес}} \quad (3)$$

где $O_{мес. i}$ — объем поступлений (оттока) денежных средств в i -ом месяце;

$O_{мес.}$ — среднемесячное поступлений (оттока) денежных средств.

Рассчитанные значения коэффициента сезонности поступлений денежных средств ($K_{сез}$), абсолютное отклонение абсолютной от средней величины ($1 - K_{сез}$) и квадрат абсолютного отклонения систематизированы в таблице 12.

Таблица 12 - Расчетно-аналитические показатели исследования сезонности поступлений денежных средств в 2018 году

2018 год	Приток денежных средств, руб.	Среднемесячный объем притока денежных средств, руб.	2018 год		
			$K_{сез}$	Абсолютное отклонение	Квадрат абсолютного отклонения
Январь	1 059 040,39	1 320 623,88	0,80	-0,20	0,0392
Февраль	851 267,25	1 320 623,88	0,64	-0,36	0,1263
Март	944 280,30	1 320 623,88	0,72	-0,28	0,0812
Апрель	1 102 576,54	1 320 623,88	0,83	-0,17	0,0273
Май	2 001 658,36	1 320 623,88	1,52	0,52	0,2659
Июнь	1 334 796,35	1 320 623,88	1,01	0,01	0,0001
Июль	786 900,24	1 320 623,88	0,60	-0,40	0,1633
Август	1 116 420,43	1 320 623,88	0,85	-0,15	0,0239
Сентябрь	2 106 853,25	1 320 623,88	1,60	0,60	0,3544
Октябрь	1 216 543,25	1 320 623,88	0,92	-0,08	0,0062
Ноябрь	2 356 201,87	1 320 623,88	1,78	0,78	0,6149
Декабрь	970 948,38	1 320 623,88	0,74	-0,26	0,0701
Всего	15 847 486,61	15 847 486,56	1,00	0,01	1,77

Сезонная волна (рисунок 3) дает наглядное изображение резких скачков показателя поступления денежных средств: увеличение в четвертом квартале 2018 года. Наименьшие значения прихода денежных средств наблюдаются в июле (786 900,24 рублей) и в феврале (851 267,25 рублей).

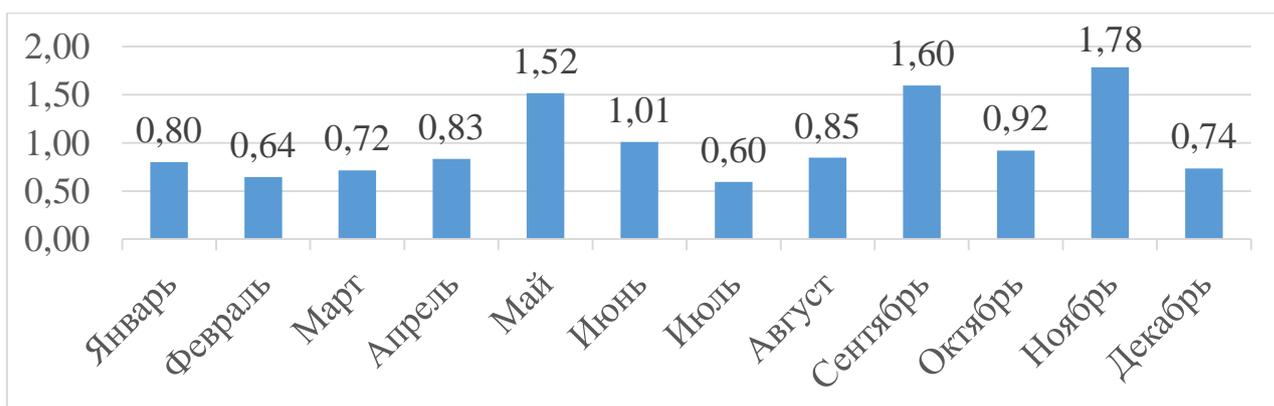


Рисунок 3 - Сезонные волны колебаний поступлений денежных средств
ООО «Универсал» в 2018 году

Далее рассмотрены показатели коэффициента сезонности расходования денежных средств ООО «Универсал» в 2018 году (таблица 13).

Таблица 13 - Расчетно-аналитические показатели исследования сезонности оттока денежных средств в 2018 году

Месяцы года	Объем оттока денежных средств, руб.	Среднемесячный объем оттока денежных средств, руб.	2018 год		
			$K_{сез}$	Абсолютное отклонение	Квадрат абсолютного отклонения
Январь	1 219 082,82	1 263 098,11	0,97	-0,03	0,0012
Февраль	810 426,35	1 263 098,11	0,64	-0,36	0,1284
Март	1 032 819,09	1 263 098,11	0,82	-0,18	0,0332
Апрель	884 282,49	1 263 098,11	0,70	-0,30	0,0899
Май	1 775 227,25	1 263 098,11	1,41	0,41	0,1644
Июнь	1 161 021,93	1 263 098,11	0,92	-0,08	0,0065
Июль	924 900,83	1 263 098,11	0,73	-0,27	0,0717
Август	1 161 848,74	1 263 098,11	0,92	0,08	0,0064
Сентябрь	1 803 728,81	1 263 098,11	1,43	0,43	0,1832
Октябрь	1 451 044,19	1 263 098,11	1,15	0,15	0,0221
Ноябрь	2 126 303,22	1 263 098,11	1,68	0,68	0,4670
Декабрь	806 491,56	1 263 098,11	0,64	-0,36	0,1307
Всего	15 157 177,28	15 157 177,32	1,00	0,17	1,30

Данные таблицы 13, позволяют сделать вывод, что среднемесячный объем расходования денежных средств составляет 1 263 098,11рублей. Наибольшее значение анализируемого показателя наблюдается в ноябре

(2 126 303,22 рублей), а наименьшее значение в декабре (806 491,56 рублей).

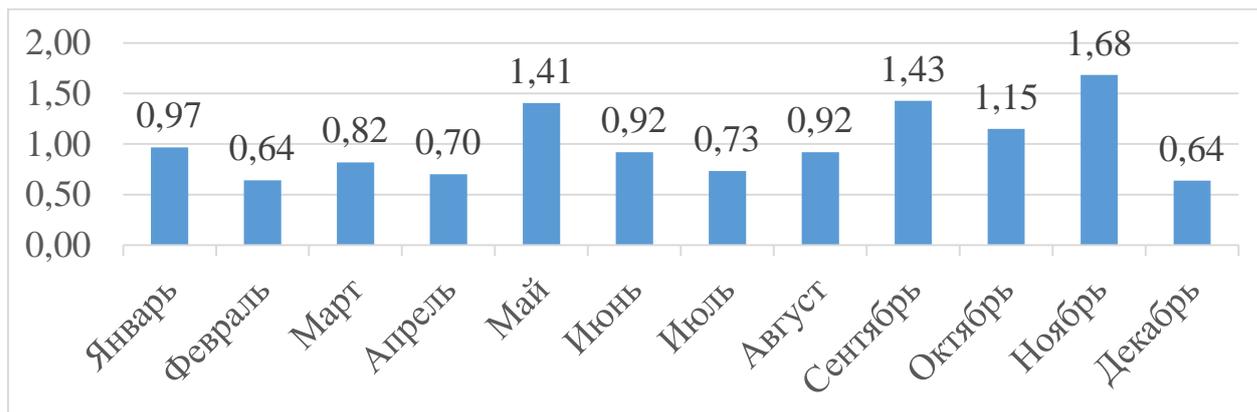


Рисунок 4 - Коэффициент сезонности оттока денежных средств
ООО «Универсал» в 2018 году

Для анализа рассчитаны статистические показатели притока и оттока денежных средств ООО «Универсал». Размах вариации - это разница между максимальным и минимальным значением анализируемых показателей. Этот показатель зависит от минимального и максимального значений. Представлен также показатель средне линейного отклонения, то есть среднее из абсолютных по модулю отклонений от среднеарифметической (таблица 14).

Таблица 14 - Расчетно – аналитические показатели сезонности ООО «Универсал» за 2018 год

Показатели вариации	Коэффициент сезонности объема поступлений денежных средств, руб.	Коэффициент сезонности объема расходования денежных средств, руб.
Максимум	1,78	1,68
Минимум	0,60	0,64
Размах вариации	1,19	1,04
Среднелинейное отклонение	0,32	0,28
Коэффициент вариации, %	40	34

Полученное значение средне линейного отклонения показывает, что каждое из значений в отдельности отстоит в большую или меньшую сторону на 0,32 и 0,28 для объема поступлений денежных средств и расходования денежных средств соответственно.

Коэффициент вариации представляет собой отношение среднего квадратического отклонения к среднеарифметическому коэффициенту сезонности, данный показатель отражает степень отклонения полученных значений. Коэффициент вариации — относительная величина, расчетные данные данного показателя позволяют сравнивать колеблемость признаков, выраженных в различных единицах измерений.

Значение размаха вариации коэффициент сезонности объема поступлений и расходования денежных средств в размере 40% и 34% соответственно, что говорит о значительной амплитуде колебаний сезонной волны анализируемых показателей.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в 2018 году отклонение максимального объема поступлений денежных средств от минимального составляло 40%, отклонение максимального объема расходования денежных средств от минимального 34%.

При сглаживании сезонных колебаний возможно получить дополнительный объем потока денежных средств, который определим по формуле:

$$\Delta O_{сез.} = O_{ПДП} \times k_{вар} = 15\,847\,486,61 \times 0,40 = 6\,328\,994,64 \text{ рублей (4)}$$

Таким образом, предприятие недополучает в год около 6 328 994,64 руб. поступлений денежных средств. Для сглаживания сезонных колебаний спроса возможно проведение эффективных рекламных компаний, разработка новых видов продукции. Проведение мероприятий, направленных на сглаживание сезонных колебаний потока денежных средств и равномерной загрузки предприятия, обеспечит рост объема денежного потока ООО «Универсал».

Важным условием формирования эффективной системы управления денежными потоками является равномерное поступление и отток и денежных средств предприятия в течении года по месяцам. Для анализа

равномерности поступлений денежных средств определяется коэффициент равномерности (5):

$$k_{\text{равн}} = 1 - \frac{\Delta O}{O_{\text{равн}}} \quad (5)$$

где ΔO – объем недополученных денежных средств, руб.;

$O_{\text{равн}}$ – объем равномерности поступлений и оттока денежных средств, руб.

Таблица 15 - Исходные данные для определения коэффициента равномерности ООО «Универсал» за 2018 год

2018 год	Поступлений денежных средств, руб.		Недополучено, руб.	K _{равномерности}
	план	факт		
Январь	1 339 538,00	1 059 040,39	280 497,61	0,79
Февраль	1 339 538,00	851 267,25	488 270,75	0,64

Продолжение таблицы 15

2018 год	Поступлений денежных средств, руб.		Недополучено, руб.	K _{равномерности}
	план	факт		
Март	1 339 538,00	944 280,30	395 257,70	0,70
Апрель	1 339 538,00	1 102 576,54	236 961,46	0,82
Май	1 339 538,00	2 001 658,36		1,00
Июнь	1 339 538,00	1 334 796,35	4741,65	1,00
Июль	1 339 538,00	786 900,24	552 637,76	0,59
Август	1 339 538,00	1 116 420,43	223 117,57	0,83
Сентябрь	1 339 538,00	2 106 853,25	-	1,00
Октябрь	1 339 538,00	1 216 543,25	122 994,75	0,91
Ноябрь	1 339 538,00	2 356 201,87		1,00
Декабрь	1 339 538,00	970 948,38	368 589,62	0,72
Итого	16 074 456,00	15 847 486,61	2 668 327,22	83,40

Данные расчетов, приведенных в таблице 15, показывают, что в 2018 году наблюдается не равномерный приток денежных средств, наиболее высокое значение данного показателя в июле 2018 года (552 637,76 рублей).

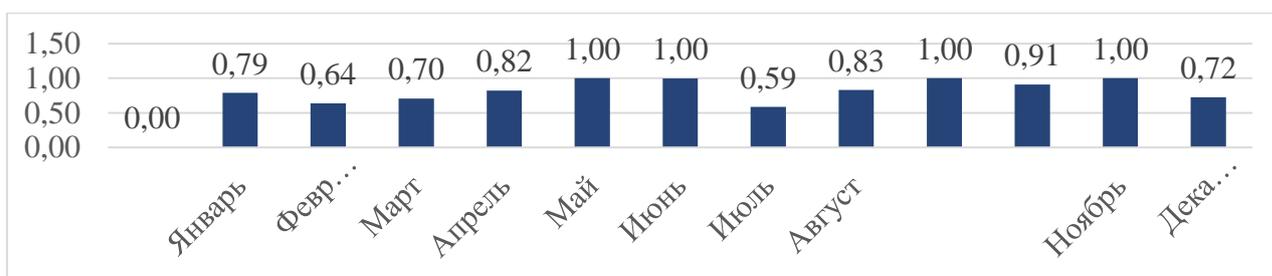


Рисунок 5 - Коэффициент равномерности притока денежных средств
ООО «Универсал» в 2018 году

Далее произведены аналогичные расчеты для показателя равномерности расходования денежных средств ООО «Универсал» в 2018 году (таблица 16).

Таблица 16 – Расчетно – аналитические данные коэффициента равномерности оттока денежных средств ООО «Универсал» в 2018 году

2018 год	Отток денежных средств, руб.		Недополучено, руб.	K _{равномерности}
	план	факт		
Январь	1 233 229,28	1 259 040,39	-	1,00
Февраль	1 233 229,28	1 416 420,43	-	1,00
Март	1 233 229,28	944 280,30	288 948,98	0,77
Апрель	1 233 229,28	1 101 660,34	131 568,94	0,89
Май	1 233 229,28	1 059 040,39	174 188,89	1,00
Июнь	1 233 229,28	1 371 272,33	-	1,00
Июль	1 233 229,28	786 900,24	446329,04	0,64
Август	1 233 229,28	1 416 420,43	-	1,00
Сентябрь	1 233 229,28	1 731 180,54	-	1,00
Октябрь	1 233 229,28	1 699 313,00	-	1,00
Ноябрь	1 233 229,28	1 101 660,34	131 568,94	1,00
Декабрь	1 233 229,28	1 269 988,57	-	1,00
Итого	14 798 751,36	15 157 177,30	726 275,75	95,09

Показатель коэффициента ритмичности расходования денежных средств ООО «Универсал» в 2018 году равен значению 95,09. Наибольшее отклонение наблюдается также в июле (446 329,04).

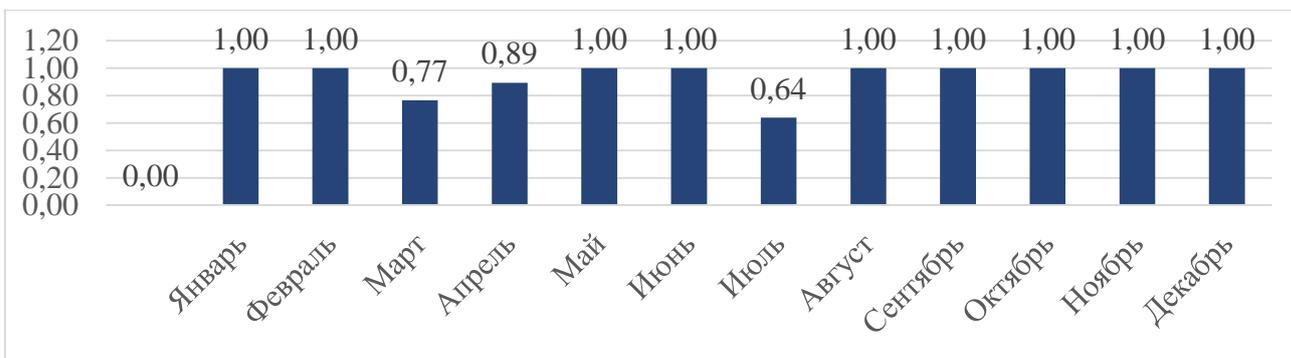


Рисунок 6 - Коэффициент равномерности оттока денежных средств
ООО «Универсал в 2018 году

Из диаграммы видно (рисунок 6), что в целом на предприятии наблюдается значение показателя оттока денежных средств равно или большее значению 1, в марте, апреле и июле значение данного показателя снижается.

Таким образом, существенное влияние на равномерность поступления денежных средств оказывает сезонные колебания в работе предприятия.

Поиск и обнаружение взаимосвязей между анализируемыми показателями является одной из главных задач, потому как если известно, что один процесс зависит от другого, то на первый можно оказывать влияние через второй. Если же причинно – следственная связь отсутствует, то по изменению одного показателя можно предсказать изменение другого. Взаимосвязь двух переменных проявляется в совместной вариации: при изменении одного показателя второй также имеет тенденцию к изменению. Такая взаимосвязь называется корреляцией.

Для установления степени сбалансированности (синхронности) денежных потоков рассчитаем коэффициент корреляции положительных и отрицательных денежных потоков.

Для определения линейной взаимосвязи построим диаграмму рассеивания показателей положительного и отрицательного потока денежных средств.

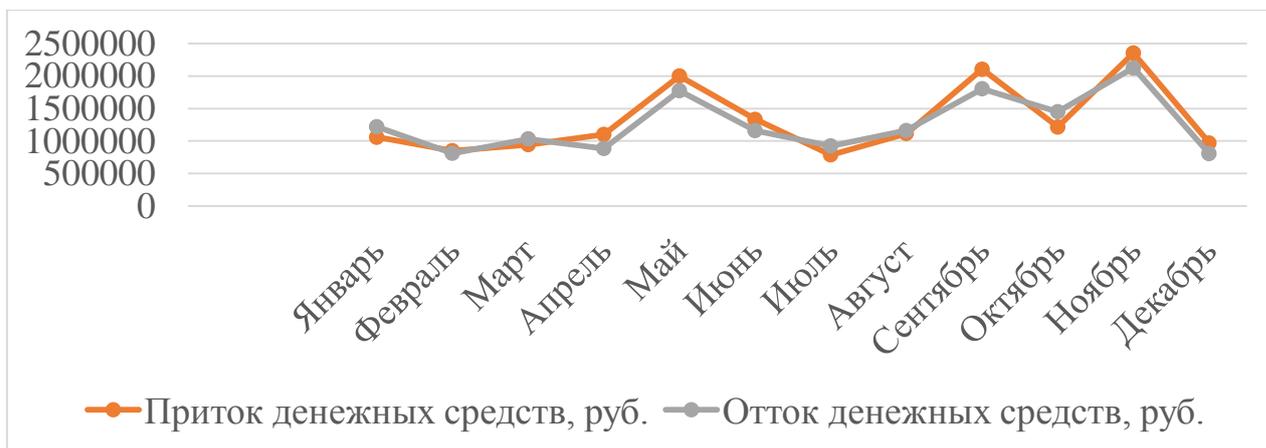


Рисунок 7 Взаимосвязь показателей притока и оттока денежных средств
ООО «Универсал» в 2018 году

Исходя из рисунка 7 можно сделать вывод, что наблюдается линейная взаимосвязь, с ростом показателя поступлений денежного потока, отток денежных средств также имеет тенденцию к возрастанию. То есть при положительном отклонении показателя поступлений денежных средств от своей средней, отток денежных средств также в большинстве случаев отклоняется в положительную сторону от своей средней. Это свидетельствует о прямой взаимосвязи анализируемых показателей.

Линейность корреляции проявляется в том, что точки расположены вдоль прямой линии. Положительный или отрицательный наклон такой линии определяется направлением взаимосвязи. Крайне важная характеристика корреляции – теснота.

Таблица 17 - Расчетно – аналитические показатели коэффициента корреляции ООО «Универсал» в 2018 году

2018 год	Приток денежных средств, руб.	Отток денежных средств, руб.
Январь	1 059 040,39	1 219 082,82
Февраль	851 267,25	810 426,35
Март	944 280,30	1 032 819,09
Апрель	1 102 576,54	884 282,49

Май	2 001 658,36	1 775 227,25
Июнь	1 334 796,35	1 161 021,93
Июль	786 900,24	924 900,83
Август	1 116 420,43	1 161 848,74
Сентябрь	2 106 853,25	1 803 728,81
Октябрь	1 216 543,25	1 451 044,19
Ноябрь	2 356 201,87	2 126 303,22
Декабрь	970 948,38	806 491,56
Всего	15 847 486,61	15 157 177,28

Значение коэффициента корреляции денежных потоков (притока и оттока) ООО «Универсал» в 2018 году составляет 0,95, что свидетельствует о сильной функциональной взаимосвязи. Это также говорит о незначительном отклонении колебаний между значениями положительных и отрицательных денежных потоков, а значит риск наступления возможной неплатежеспособности минимален.

Избыточность объема денежных средств – с другой стороны, говорит об упущенной выгоде размещения свободных денежных средств и о финансовых упущениях предприятия от обесценения денежных средств в условиях инфляции (в периоды значительного превышения величин положительных денежных потоков над отрицательными).

Таким образом, можно сделать вывод, что на ООО «Универсал» в 2016 – 2018 гг., наблюдается достаточно рациональное управление денежными потоками. Однако анализируя синхронность денежных потоков предприятия на показателях коэффициента корреляции притока и оттока денежных средств, можно сделать вывод, что предприятие фактически не может расходовать денежных средств больше, чем у него имеется в определенный промежуток времени. Также можно сделать вывод, что соотношение притока и оттока денежных средств близких к единице, говорит об их тесной взаимосвязи, но в тоже время это не будет основополагающим в выводе о платежеспособности предприятия, то есть о возможности отрицательного денежного потока покрывать все имеющиеся обязательства предприятия.

С целью оценки степени равномерности формирования и синхронности притока и оттока денежных средств проанализируем показатель среднеквадратического отклонения, который характеризует абсолютное отклонение индивидуальных значений от среднеарифметического уровня показателя.

Рассчитаем данный показатель для положительного и отрицательного денежного потока ООО «Универсал» данные представлены в таблице 18.

Таблица 18 - Среднеквадратическое отклонение положительного и отрицательного денежного потока ООО «Универсал»

Наименование показателя	Приток денежных средств, руб.	Отток денежных средств, руб.
2016 год	15 051 368,03	14 973 162,90
2017 год	17 651 001,49	17 495 881,94
2018 год	21 594 486,61	21 704 163,28
Среднеквадратическое отклонение	2 689 931,22	2 776 490,78

Расчетные данные показателя ликвидности денежного потока, отражающего уровень синхронности денежных потоков ООО «Универсал» за 2016 - 2018 гг. свидетельствуют о том, что на предприятии в 2016 и 2017 гг. поддерживался необходимый уровень ликвидности, а к 2018 году анализируемый показатель достиг отметки ниже единицы. Таким образом повышение коэффициента абсолютной ликвидности денежного потока является резервом роста остатков денежных средств предприятия.

При проведении анализа необходимо также определить средний остаток денежных средств за 2018 год, и их оборот. Расчет коэффициента оборачиваемости денежных средств ООО «Универсал» за 2018 год представлен в таблице 19.

Таблица 19 - Расчетно – аналитические данные для исследования оборачиваемости денежных средств ООО «Универсал» за 2018 год

Месяц	2018 год			
	Остаток денежных средств, руб.	Выручка от продаж, руб.	Среднегодовой размер денежных средств	Коэффициент оборачиваемости денежных средств
Январь	215 637,25	1 094 817,73	335 187,94	3,27
Февраль	256 478,15	1 231 669,94	335 187,94	3,67
Март	167 939,36	821 113,30	335 187,94	2,45
Апрель	386 247,41	957 965,51	335 187,94	2,86
Май	612 678,52	1 094 817,73	335 187,94	3,27
Июнь	586 452,94	1 231 669,94	335 187,94	3,67
Июль	248 452,35	684 261,08	335 187,94	2,04
Август	153 024,04	1 231 669,94	335 187,94	3,67
Сентябрь	456 148,48	1 505 374,38	335 187,94	4,49
Октябрь	21 647,54	1 779 078,81	335 187,94	5,31
Ноябрь	451 546,19	957 965,51	335 187,94	2,86
Декабрь	466 003,01	1 094 817,73	335 187,94	3,27

Исходя из данных, представленных в таблице 19, период оборота денежных средств в течение 2018 года варьируется в пределах от 5,31 до 2,04 дня, это означает, что с момента поступления денежных средств до момента их оттока проходило в среднем не более 5 дней.

Далее необходимо также проанализировать структуру и движение денежных потоков коэффициентным методом, который направлен выявить отклонения денежных потоков, оценить качественные показатели управления денежными потоками.

Таблица 20 – Коэффициентные показатели оценки управления денежными потоками ООО «Универсал»

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
ПДП по операционной деятельности	11 160 768,03	13 187 001,49	15 847 486,61
ОДП по операционной деятельности	10 496 336,90	12 262 844,94	15 157 177,28
ЧДП по операционной деятельности	664 431,13	924 156,55	690 309,33

ПДП по инвестиционной деятельности	158 600,00	0,00	227 000,00
ОДП по инвестиционной деятельности	0,00	540 000,00	0,00
ЧДП по инвестиционной деятельности	158 600,00	-540 000,00	227 000,00
ПДП по финансовой деятельности	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00
ОДП по финансовой деятельности	4 476 826,00	4 693 037,00	6 546 986,00
ЧДП по финансовой деятельности	-744 826,00	-229 037,00	-1 026 986,00
ПДП по предприятию	15 051 368,03	17 651 001,49	21 594 486,61
ОДП по предприятию	14 973 162,90	17 495 881,94	21 704 163,28
ЧДП по предприятию	78 205,13	155 119,55	-109 676,67
Выплаты по кредитам и займам	3 956 100,00	4 125 000,00	5 820 000,00
Остатки денежных активов на начало периода	142 355,00	220 560,13	375 679,68
Остатки денежных активов на конец периода	220 560,13	375 679,68	266 003,01
Чистая прибыль	900 223,12	1 150 283,52	1 400 683,81
Коэффициент ликвидности денежного потока	1,005	1,009	0,995
Коэффициент эффективности денежного потока	0,0052	0,0089	-0,0051
Коэффициент текущей платежеспособности	0,0198	0,0376	-0,0188
Коэффициент достаточности денежного потока	0,0187	0,0345	-0,0180
Рентабельность денежного потока по текущей деятельности	0,0070	0,0118	-0,0069
Рентабельность денежного потока по инвестиционной деятельности	0,4931	0,000	-0,4832
Рентабельность денежного потока по финансовой деятельности	0,0210	0,0347	-0,0199

Коэффициент чистого общего денежного потока ООО «Универсал» в начале анализируемого периода был положительным (в 2016 году 78 205,13 рублей), а к 2018 году значение этого показателя снизилось до отрицательного уровня -109 676,67 рублей. Это также свидетельствует о том, что для инвестиционной активности ООО «Универсал» необходимо привлечение внешнего финансирования.

Расчетные данные показателя ликвидности денежного потока, отражающего уровень синхронности денежных потоков ООО «Универсал» за 2016 - 2018 гг. свидетельствуют о том, что на предприятии в 2016 и 2017 гг. поддерживался необходимый уровень ликвидности, а к 2018 году анализируемый показатель достиг отметки ниже единицы. Таким образом повышение коэффициента абсолютной ликвидности денежного потока является резервом роста остатков денежных средств предприятия.

Показатели коэффициента рентабельности денежного потока имеют тенденцию к снижению, что отрицательно отражается на деятельности ООО «Универсал».

Значение показателя коэффициента текущей платежеспособности ООО «Универсал» в 2016 году составляло 0,0198, а к 2018 году данный показатель снизился и составил -0,0188, это означает что у предприятия отсутствует возможность для покрытия своих обязательств по операционной деятельности за счет превышения притоков над оттоками (за исключением 2016-2017 гг.).

Расчет показателя эффективности денежного потока ООО «Универсал» за период 2016 – 2018 гг., свидетельствует о снижении значения анализируемого показателя, в 2016 данный показатель составлял 0,0052, а к 2018 снизился до уровня значения -0,0051.

Таким образом, анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал» показал, о следующих проблемах управления денежными потоками:

- недостаточная величина чистого денежного потока деятельности предприятия;
- снижение платежеспособности предприятия;
- снижающаяся динамика показателей коэффициентов рентабельности денежных потоков;
- снижение коэффициента эффективного денежного потока.

Анализ системы, структуры, состава и динамики денежных потоков ООО «Универсал» показал, что в 2018 году наблюдается разрыв между поступлением и расходованием денежных средств, что привело к отрицательному значению чистого денежного потока по предприятию. Причиной этого может являться не эффективное оперативное и среднесрочное планирование денежных потоков предприятия, отсутствие мер по их устранению.

3 Совершенствование системы управления денежными потоками ООО «Универсал»

3.1 Мероприятия по формированию эффективной системы управления денежными потоками ООО «Универсал»

Одним из направлений формирования эффективной системы управления денежными потоками является их синхронизация во времени. Это направление оптимизации денежных потоков призвано обеспечить необходимый уровень платежеспособности предприятия в определенном временном периоде.

Объектом синхронизации являются денежные потоки, поддающиеся изменению во времени. В процессе синхронизации денежных потоков во времени используются два основных метода - выравнивание и повышение тесноты корреляционной связи между отдельными видами потоков.

Выравнивание денежных потоков направлено на сглаживание их объемов в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода времени.

Данное направление оптимизации позволяет снизить сезонные и циклические колебания в формировании денежных потоков, оптимизируя параллельно средние остатки денежных средств и повышая уровень ликвидности.

Анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал» в 2018 году показал, что на предприятии наблюдается неравномерный приток денежных средств по месяцам. С целью сглаживания поступлений денежных средств ООО «Универсал» в течение года предлагается проведение информационно – рекламной компании.

Основными задачами, подлежащими решению в ходе проведения информационно-рекламной кампании, являются:

- формирование имиджа предприятия;

- реклама продукции предприятия с целью привлечения новых потребителей.

При разработке рекламной кампании необходимо осуществить выбор каналов распространения информации, которые планируется задействовать при ее реализации. Для целей информирования организаций и населения гор. Тольятти о деятельности ООО «Универсал» выбраны следующие виды рекламы продукции предприятия:

- лифлет посетителям (направлены на формирование постоянной клиентуры);
- рекламные интернет-рассылки (направлены на расширение целевой аудитории), настройка таргетированной рекламной компании.

Определение стоимости изготовления лифлета. В течение года ООО «Универсал» сотрудничает с множеством организаций, общее число обращений клиентов в 2018 году согласно отчетности предприятия (без учета повторяемости) составило около 1350 в год. Формат этих рекламных памяток – половина листа формата А4, поэтому для изготовления такого количества потребуется $1350/2=675$ копий рекламных сообщений формата А4. Такое количество копий целесообразно изготовить с помощью ризографа (в типографии). Услуги по копированию обойдутся в 1 рубль за копию, при этом число копий должно быть кратно 100 (≈ 700 копий). Таким образом, изготовление листовок и памяток будет стоить 700 рублей.

Настройка рекламной компании в интернет ресурсах будет стоить 57 600 рублей, что включает в себя настройка рекламной компании в Яндекс директ, РСЯ, Adwords, КМС, ВКонтакте, FaceBook, Instagram, MyTarget.

Интернет рассылка (по электронной почте) также будет осуществляться силами предприятия. ООО «Универсал» не понесет затрат на оплату исходящего трафика, так как выход в сеть интернет осуществляется по технологии удаленного доступа (предприятие использует безлимитный тариф с фиксированной абонентской платой). Затраты на приобретение электронной базы данных с интернет-адресами

юридических лиц города и области предполагается приобрести в торгово-промышленной палате гор. Тольятти по цене 1 500 рублей.

По результатам расчетов сумма затрат на рекламу составит:

$$700 + 57\,600 + 1\,500 = 60\,000 \text{ рублей.}$$

Всю сумму затрат на проведение рекламной кампании в полном объеме отнесем на себестоимость услуг. Увеличение прогнозируемого денежного потока в результате проведения рекламной кампании рассчитаем с учетом мнения экспертов.

По мнению экспертов ООО «Универсал» (таблица 21) проведение комплексной рекламной кампании обеспечит прирост поступлений денежных средств в размере 0,7% - 1,3% (по формуле нахождения наиболее вероятного прогнозного значения прирост объема реализации в результате проведения мероприятия составит 1,06%).

Таблица 21 - Расчет возможного прироста денежных средств ООО «Универсал» в результате проведения рекламной кампании

		Значение возможного прироста объема реализации услуг, %					
		0,5	0,7	0,9	1,1	1,3	1,5
Эксперты ООО «Универсал»	Эксперт 1				+		
	Эксперт 2			+			
	Эксперт 3		+				
	Эксперт 4					+	
	Эксперт 5			+			

$$\Delta ДП = 1,3 * 3 + 0,7 * 2 / 2 = 1,06 \%$$

Рассчитаем ожидаемый уровень прогнозируемого денежного потока, который определяется по формуле

$$ДП_{пл} = ДП_{отч} + \Delta ДП \quad (6)$$

где $ДП_{пл}$, $ДП_{отч}$ - соответственно объем прогнозного денежного потока и денежный поток в отчетном периоде, руб.;

$\Delta ДП$ - прирост объема прогнозируемого денежного потока в результате внедрения запроектированных мероприятий, руб.

В 2018 году объем поступлений денежных средств от операционной деятельности ООО «Универсал» составлял 15 847 486,61 руб. Таким образом, при среднем приросте объема денежного потока на 1,06% в первый год проведения рекламной кампании этот объем увеличится на:

$$0,0106 \times 15\,847\,486,61 = 167\,983,56 \text{ руб.}$$

Расчет показателей эффективности от внедрения проектируемого мероприятия представлен в таблице 3.2.

Таблица 22 - Расчет показателей эффективности проведения рекламной кампании ООО «Универсал»

Наименование показателя	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятия
ПДП по операционной деятельности	15 847 486,61	16 015 470,17
ОДП по операционной деятельности	15 157 177,28	15 157 177,28
ЧДП по операционной деятельности	690 309,33	858 292,89
ПДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ОДП по инвестиционной деятельности	0,00	0,00
ЧДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ПДП по финансовой деятельности	5 520 000,00	5 520 000,00
ОДП по финансовой деятельности	6 546 986,00	6 546 986,00
ЧДП по финансовой деятельности	-1 026 986,00	-1 026 986,00
ПДП по предприятию	21 594 486,61	21 762 470,17
ОДП по предприятию	21 704 163,28	21 704 163,28
ЧДП по предприятию	-109 676,67	58 306,89
Выплаты по кредитам и займам	5 820 000,00	5 820 000,00
Остатки денежных активов на начало периода	375 679,68	375 679,68
Остатки денежных активов на конец периода	266 003,01	433 986,57
Коэффициент ликвидности денежного потока	0,995	1,003
Коэффициент эффективности денежного потока	-0,0051	0,0027
Коэффициент текущей платежеспособности	-0,0188	0,0100
Коэффициент достаточности денежного потока	-0,0180	0,0093
Рентабельность денежного потока по текущей деятельности	-0,0069	0,0036
Рентабельность денежного потока по инвестиционной деятельности	-0,4832	0,2569
Рентабельность денежного потока по финансовой деятельности	-0,0199	0,0106

Таким образом, при внедрении проектируемого мероприятия чистый денежный поток ООО «Универсал» достигнет уровня положительного значения 58 306,89 рублей. Коэффициент ликвидности денежного потока повысится на 0,797 и составит 1,003 %. Показатели рентабельности по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности также придут к положительному значению и составят 0,0036, 0,2569 и 0,0106 соответственно.

Главной целью формирования эффективной системы управления денежными потоками также является рациональное управления активами предприятия, оборотными средствами, что в итоге должно привести к максимизации полученной прибыли на вложенный капитал, при обеспечении устойчивой платежеспособности предприятия.

В состав денежных средств в ООО «Универсал» входят:

- денежные средства в кассе организации (строка 1251 «Касса» бухгалтерского баланса);
- денежные средства, размещенные на расчетных и валютных счетах (строка 1252 «Расчетные счета» и 1253 «Валютные счета» бухгалтерского баланса);

Для формирования рациональной структуры оборотных активов ООО «Универсал» предлагается увеличить поток денежных средств предприятия, за счет эффективного использования свободных денежных средств.

По состоянию на 31.12.2018 года денежные средства ООО «Универсал» составили 375 679,68 рублей. Остаток денежных средств в 2018 году представлены в таблице 23.

Таблица 23 - Остаток денежных средств по месяцам ООО «Универсал» в 2018 году

2018 год	Остаток денежных средств, руб.	Количество дней		
		Календарных	Рабочих	Выходных, праздничных
Январь	215 637,25	31	17	14
Февраль	256 478,15	28	19	9

Продолжение таблицы 23

2018 год	Остаток денежных средств, руб.	Количество дней		
		Календарных	Рабочих	Выходных, праздничных
Март	167 939,36	31	20	11
Апрель	386 247,41	30	21	9
Май	612 678,52	31	20	11
Июнь	586 452,94	30	20	10
Июль	248 452,35	31	22	9
Август	153 024,04	31	23	8
Сентябрь	456 148,48	30	20	10
Октябрь	21 647,54	31	23	8
Ноябрь	451 546,19	30	21	9
Декабрь	466 003,01	31	21	10
Всего	4 022 255,24	365,00	247,00	118,00

Из данных таблицы 23 видно, что ООО «Универсал» не рационально использует остатки денежных средств. Средний остаток финансового потока за 2018 год в месяц составил 335 187,94 руб. ООО «Универсал» может разместить свободные денежные средства в выходные и праздничные дни на депозит. Банковский депозит является одним из способов сохранить и увеличить свободные денежные средств.

Предлагается открыть депозит «Овернайт» (доход даже при размещении средств на 1 день) в банке ВТБ. Депозит Овернайт (Депозит) – сумма денежных средств, размещаемая в Банке в безналичном порядке на 1 (один) рабочий день (при заключении депозитной сделки в пятницу/предпраздничный день - со сроком привлечения на период с пятницы/ предпраздничного дня по понедельник/первый рабочий день включительно), в рамках которого поступление (перечисление) денежных средств на депозитный счет, открытый в банке, осуществляется в день совершения операции, а возврат суммы депозита и уплата процентов осуществляется на следующий рабочий день с даты их зачисления на депозитный счет.

При выборе банковской организации и депозитных предложений, основывались на следующих критериях выбора: возможность размещения денежных средств, как на краткосрочный, так и на долгосрочный период, возможность пополнения суммы вклада, максимальная процентная ставка; возможность начисления процентов с капитализацией.

Рассчитаем увеличение прогнозируемого денежного потока в виде процентов, который получит ООО «Универсал» от размещения свободных денежных средств на депозите в выходные и праздничные дни. Изменение финансовых показателей деятельности предприятия при размещении депозита в выходные и праздничные дни в сумме 335 187,94 рублей, представлено в таблице 24.

Таблица 24 - Расчет объема прогнозируемого денежного потока от депозитного вклада

2018 год	Среднегодовой остаток денежных средств, руб.	Количество дней			Ставка в год, %	Прогнозируемый денежный поток в месяц, руб.
		Календарных	Рабочих	Выходных, праздничных		
Январь	335 187,94	31	17	14	4,52	581,11
Февраль	335 187,94	28	19	9	4,52	373,57
Март	335 187,94	31	20	11	4,52	456,59
Апрель	335 187,94	30	21	9	4,52	373,57
Май	335 187,94	31	20	11	4,52	456,59
Июнь	335 187,94	30	20	10	4,52	415,08
Июль	335 187,94	31	22	9	4,52	373,57
Август	335 187,94	31	23	8	4,52	332,07
Сентябрь	335 187,94	30	20	10	4,52	415,08
Октябрь	335 187,94	31	23	8	4,52	332,07
Ноябрь	335 187,94	30	21	9	4,52	373,57
Декабрь	335 187,94	31	21	10	4,52	415,08
Всего	4 022 255,28	365,00	247,00	118,00		4 897,97

Общее прогнозируемое поступление денежного потока от размещения свободных денежных средств ООО «Универсал» в выходные и праздничные дни на депозите составит 4 897,97 руб.

Проценты будут перечисляться на текущий расчетный счет раз в месяц, в квартал или год.

Таблица 25 - Расчетно – аналитические данные показателей эффективности внедрения проектируемого мероприятия

Наименование показателя	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятия
ПДП по операционной деятельности	15 847 486,61	15 847 486,61
ОДП по операционной деятельности	15 157 177,28	15 157 177,28
ЧДП по операционной деятельности	690 309,33	690 309,33
ПДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ОДП по инвестиционной деятельности	0,00	0,00
ЧДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ПДП по финансовой деятельности	5 520 000,00	5 524 897,97
ОДП по финансовой деятельности	6 546 986,00	6 546 986,00
ЧДП по финансовой деятельности	-1 026 986,00	-1 022 088,03
ПДП по предприятию	21 594 486,61	21 599 384,58
ОДП по предприятию	21 704 163,28	21 704 163,28
ЧДП по предприятию	-109 676,67	-104 778,70
Выплаты по кредитам и займам	5 820 000,00	5 820 000,00
Остатки денежных активов на начало периода	375 679,68	375 679,68
Остатки денежных активов на конец периода	266 003,01	270 900,98
Коэффициент ликвидности денежного потока	0,995	0,995
Коэффициент эффективности денежного потока	-0,0051	-0,0048
Коэффициент текущей платежеспособности	-0,0188	-0,0180
Коэффициент достаточности денежного потока	-0,0180	-0,0172
Рентабельность денежного потока по текущей деятельности	-0,0069	-0,0066
Рентабельность денежного потока по инвестиционной деятельности	-0,4832	-0,4616
Рентабельность денежного потока по финансовой деятельности	-0,0199	-0,0190

При внедрении данного мероприятия в 2018 году, чистый денежный поток от финансовой деятельности увеличится на 4 897,97 руб. и составит: минус 1 022 088,03 рублей. Общий ЧДП по предприятию составит минус 104 778,70 рублей.

Проведенный анализ денежных потоков ООО «Универсал» по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности показал, что несмотря на достаточно стабильное финансовое положение предприятия, имеются резервы по формированию эффективной системы управления денежными потоками путем увеличения чистого положительного потока денежных средств.

Одним из направлений оптимизации формирования системы денежных потоков является увеличение уровня чистого денежных средств, в результате реализации которого достигается повышение темпов экономического развития предприятия, снижение зависимости от внешних источников финансирования, увеличение рыночной стоимости предприятия.

С целью увеличения положительного потока предприятия предлагается реализация отходов от производства и бракованной продукции, путем заключения дополнительного договора с заводом производителем с ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат».

Анализ себестоимости услуг показал, что наибольшую часть себестоимости оказываемых услуг составляют материальные затраты (наибольшую часть которых составляют затраты на приобретение металлических заготовок). Также в ходе анализа себестоимости услуг, оказываемых ООО «Универсал» выяснилось, что полученные после изготовления продукции металлические отходы предприятие сдает в пункты приема лома металлов по цене 11 000 рублей за тонну (в 2018 г. было сдано в пункты приема металлоотходов 11,2 тонны).

Реализация предлагаемого мероприятия предусматривает заключение договора с ОАО «НЛМК», который является поставщиком ООО «Универсал» на возврат металлоотходов. ОАО «НЛМК»- одна из крупнейших в мире металлургических компаний с полным металлургическим циклом (на комбинате производится чугун, слябы,

холоднокатаная, горячекатаная, оцинкованная, динамная, трансформаторная сталь и сталь с полимерным покрытием).

Согласно условиям дополнительного договора, ООО «Универсал» будет осуществлять реализацию лома металлов заводу-изготовителю (ОАО «НЛМК») по цене 11 800 рублей за тонну (что на 800 руб./т. больше цены приема в пунктах приема металлического лома). Договоренность между сторонами будет достигнута.

Рассчитывается прирост положительного денежного потока предприятия в результате внедрения проектируемого мероприятия (в результате реализации 11,2 т металлического лома по цене 11 800 рублей):

$$11,2 * (11\ 800 - 11\ 000) = 8\ 960 \text{ рублей}$$

Следовательно, объем поступлений от реализации после внедрения мероприятия составит:

$$ДП_{np} = 15\ 847\ 486,61 + 8\ 960 = 15\ 856\ 446,60 \text{ рублей}$$

Расчет показателей эффективности от внедрения проектируемого мероприятия представлен в таблице 26.

Таблица 26 - Расчетно – аналитические показатели эффективности внедряемого мероприятия

Наименование показателя	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятия
ПДП по операционной деятельности	15 847 486,61	15 856 446,61
ОДП по операционной деятельности	15 157 177,28	15 157 177,28
ЧДП по операционной деятельности	690 309,33	699 269,33
ПДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ОДП по инвестиционной деятельности	0,00	0,00
ЧДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ПДП по финансовой деятельности	5 520 000,00	5 520 000,00
ОДП по финансовой деятельности	6 546 986,00	6 546 986,00
ЧДП по финансовой деятельности	-1 026 986,00	-1 026 986,00
ПДП по предприятию	21 594 486,61	21 603 446,61
ОДП по предприятию	21 704 163,28	21 704 163,28

ЧДП по предприятию	-109 676,67	-100 716,67
Выплаты по кредитам и займам	5 820 000,00	5 820 000,00
Остатки денежных активов на начало периода	375 679,68	375 679,68
Остатки денежных активов на конец периода	266 003,01	274 963,01
Коэффициент ликвидности денежного потока	0,995	0,995
Коэффициент эффективности денежного потока	-0,0051	-0,0046
Коэффициент текущей платежеспособности	-0,0188	-0,0173
Коэффициент достаточности денежного потока	-0,0180	-0,0165
Рентабельность денежного потока по текущей деятельности	-0,0069	-0,0064
Рентабельность денежного потока по инвестиционной деятельности	-0,4832	-0,4437
Рентабельность денежного потока по финансовой деятельности	-0,0199	-0,0182

В результате внедрения вышеизложенного мероприятия, показатель эффективной системы управления денежными потоками положительный чистый поток увеличится на 0,06% и составит 15 856 446,61 рублей.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Для расчета показателей эффективности проектируемых мероприятий рассчитан общий ожидаемый уровень прогнозируемого положительного денежного потока:

$$ДП_{пр} = 15\,847\,486,61 + 4\,897,97 + 167\,983,56 + 8\,960,00 = 16\,029\,328,14$$

Исходя из рассчитанных данных о характере сезонности денежного потока ООО «Универсал» произведена разбивка ожидаемого денежного потока по месяцам.

$$ДП_{мес.ожд.} = 16\,029\,328,14 / 12 = 1\,335\,777,34 \text{ руб.}$$

Таблица 27 - Ожидаемый уровень прогнозируемого положительного денежного потока ООО «Универсал»

Месяц года	$K_{сез}$	Среднемесячный объем реализации продукции в плановом году, руб.	Объем реализации услуг в плановом году, руб.	В % к объему реализации, %
Январь	0,8	1 335 777,34	1 068 621,87	6,66
Февраль	0,64	1 335 777,34	854 897,50	5,33
Март	0,72	1 335 777,34	961 759,68	6,00
Апрель	0,83	1 335 777,34	1 108 695,19	6,91
Май	1,52	1 335 777,34	2 030 381,56	12,66
Июнь	1,01	1 335 777,34	1 349 135,11	8,41
Июль	0,6	1 335 777,34	801 466,40	5,00
Август	0,85	1 335 777,34	1 135 410,74	7,08
Сентябрь	1,6	1 335 777,34	2 137 243,74	13,32
Октябрь	0,92	1 335 777,34	1 228 915,15	7,66
Ноябрь	1,78	1 335 777,34	2 377 683,67	14,82
Декабрь	0,74	1 335 777,34	988 475,23	6,16
Итого за год	1	16 029 328,08	16 029 328,08	100

Таким образом исходя из данных таблицы 27, можно сделать вывод, что в результате проектируемых мероприятий объем положительного потока денежных средств повысится и составит 16 029 328,08 руб. Разбивка поступлений денежных средств с учетом коэффициента сезонности, что наибольший объем производства планируется в ноябре (2 377 683,67 рублей или 14,82%), а наименьший в июле (801 466,40 рублей или 5,0%).

Обеспечение достаточного уровня платежеспособности предприятия в определенном временном промежутке при одновременном снижении уровня страховых резервов денежных средств предприятия, является синхронизацией денежного потока во времени. Построим диаграмму рассеивания показателей положительного и отрицательного потока денежных средств для определения линейной взаимосвязи после внедрения проектируемых мероприятий. Исходные данные для построения диаграммы представлены в таблице 3.7.

Таблица 27 – Расчётно – аналитические данные денежных потоков ООО «Универсал» после внедрения проектируемых мероприятий

2018 год	Приток денежных средств, руб.	Отток денежных средств, руб.
Январь	1 068 621,87	1 259 040,39
Февраль	854 897,50	1 416 420,43
Март	961 759,68	944 280,30
Апрель	1 108 695,19	1 101 660,34
Май	2 030 381,56	1 059 040,39
Июнь	1 349 135,11	1 371 272,33
Июль	801 466,40	786 900,24
Август	1 135 410,74	1 416 420,43
Сентябрь	2 137 243,74	1 731 180,54
Октябрь	1 228 915,15	1 699 313,00
Ноябрь	2 377 683,67	1 101 660,34
Декабрь	988 475,23	1 269 988,57
Всего	16 029 328,08	15 157 177,28

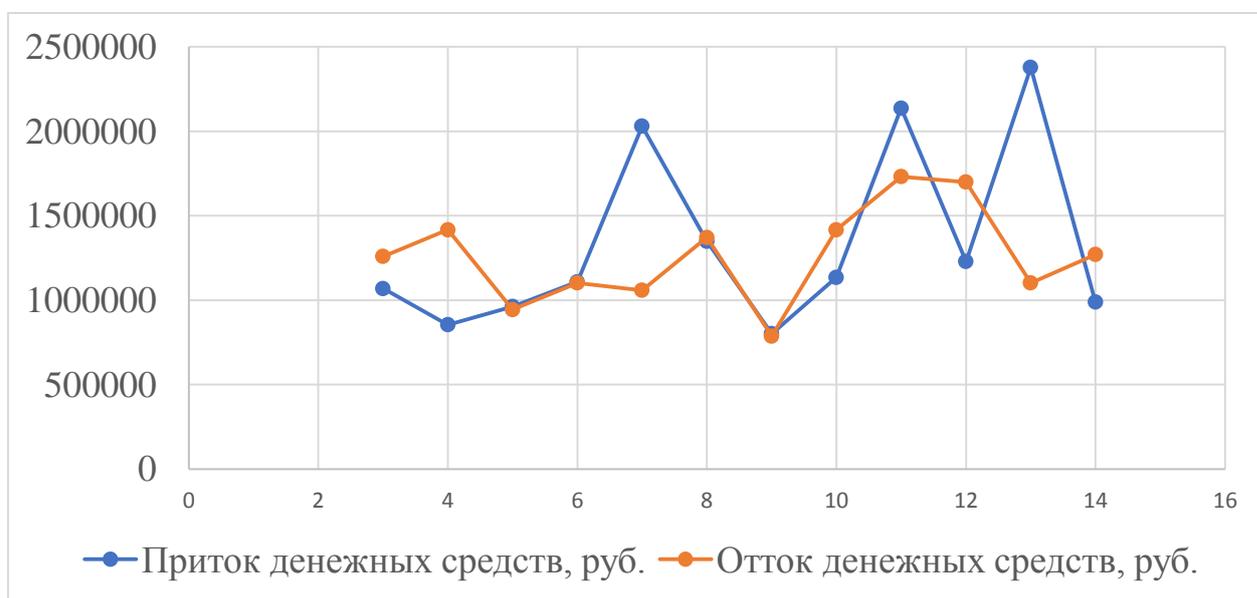


Рисунок 8 - Взаимосвязь показателей поступлений и расходования денежных средств ООО «Универсал» после внедрения мероприятий

Данные рисунка 8 позволяют вывод, показатель поступлений денежных средств имеет более высокую тенденцию к росту, что свидетельствует об

увеличении возможности ООО «Универсал» за счет поступлений от положительного денежного потока погашать свои обязательства перед контрагентами, а также использовать свободные денежные средства для внутреннего финансирования по направлениям деятельности.

Для анализа результативности проектируемых мероприятий по формированию эффективной системы управления денежных потоков рассчитаны показатели эффективности, проведен коэффициентный сравнительный анализ денежных потоков ООО «Универсал».

Таблица 28 - Сравнительный анализ показателей эффективности денежного потока ООО «Универсал» до внедрения проектируемых мероприятий и после

Наименование показателя	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятий
ПДП по операционной деятельности	15 847 486,61	16 024 430,17
ОДП по операционной деятельности	15 157 177,28	15 157 177,28
ЧДП по операционной деятельности	690 309,33	867 252,89
ПДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ОДП по инвестиционной деятельности	0,00	0,00
ЧДП по инвестиционной деятельности	227 000,00	227 000,00
ПДП по финансовой деятельности	5 520 000,00	5 524 897,97
ОДП по финансовой деятельности	6 546 986,00	6 546 986,00
ЧДП по финансовой деятельности	-1 026 986,00	-1 022 088,03
ПДП по предприятию	21 594 486,61	21 776 328,14
ОДП по предприятию	21 704 163,28	21 704 163,28
ЧДП по предприятию	-109 676,67	72 164,86
Выплаты по кредитам и займам	5 820 000,00	5 820 000,00
Остатки денежных активов на начало периода	375 679,68	375 679,68
Остатки денежных активов на конец периода	266 003,01	447 844,54
Коэффициент ликвидности денежного потока	0,995	1,003
Коэффициент эффективности денежного потока	-0,0051	0,0033
Коэффициент текущей платежеспособности	-0,0188	0,0124
Коэффициент достаточности денежного потока	-0,0180	0,0115
Рентабельность денежного потока по операционной деятельности	-0,0069	0,0045
Рентабельность денежного потока по инвестиционной деятельности	-0,4832	0,3179
Рентабельность денежного потока по финансовой	-0,0199	0,0131

Наименование показателя	Значение до внедрения мероприятия	Значение после внедрения мероприятий
деятельности		

Реализация проектируемых мероприятий приведет к повышению рентабельности денежного потока по операционной деятельности, значение данного показателя составит 0,0045. Положительное влияние также отразится на показателе общего чистого денежного потока по предприятию, значение которого достигнет значения 72 1654,86 рублей.

Коэффициент ликвидности денежного потока достигнет уровня положительного значения – 0,0033, аналогично коэффициент платежеспособности и достаточности 0,0124 и 0,0115 соответственно.

Следовательно, расчетные прогнозные значения показателей эффективности системы управления денежными потоками после внедрения проектируемых мероприятий превышают значения отчетных, что свидетельствует об эффективности проектируемых мероприятий.

Заключение

Денежные потоки предприятия представляют собой совокупность наличных и безналичных денежных средств. Формирование эффективной системы управления денежными потоками – это методы определения оптимальный путей их организации, с учетом имеющихся финансово – экономических особенностей деятельности предприятия.

Важной составляющей формирования эффективной системы управления денежными потоками предприятия является методы анализа денежных потоков, которые представляют собой процесс изучения показателей их формирования на предприятии, с целью определения резервов совершенствования системы управления денежными потоками.

В процессе осуществления бакалаврской работы был проведен подробный анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал», который включил в себя:

- анализ основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг.: анализ доли роста объема реализации за счет роста производительности труда, анализ динамики объема реализации;

- анализ финансовых результатов ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг.: анализ показателей рентабельности деятельности предприятия, анализ динамики затрат на рубль реализации;

- анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал»: анализ состава и структуры денежных потоков, анализ движения денежных потоков, исследование сезонности поступлений денежных средств, анализ коэффициента корреляции положительного и отрицательного денежных потоков, исследование показателей качества управления денежными потоками.

Расчетные данные основных технико – экономических показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., показывают, что в 2018

году прирост объема реализации по сравнению с 2016 годом составил 39,17%, а по сравнению с 2017 годом 17,48%. Численность работающих за анализируемый период практически не изменилась.

Наблюдается также снижение затрат на один рубль реализации услуг (с 0,908 рубля в 2016 году до 0,898 рублей в 2018 году), при этом деятельность предприятия становится более прибыльной. Все вышеперечисленное привело к росту показателя рентабельности ООО «Универсал» за 2016 -2018 гг. (в 2017 году он составлял 9,87%, а в 2018 году он составил 10,24%).

Показатель производительности труда, работающего в 2016 году, составлял 223 483,54 рубля, к 2018 среднегодовая выработка одного работающего увеличилась на 14,81% и составила 311 027,76 рублей. Рост показателя выработки свидетельствует о росте производительности труда.

Увеличение себестоимости произошло в основном в связи с аналогичным увеличением объема реализации. Прибыль ООО «Универсал» увеличилась с 2016 по 2018 гг. на 35,73%. Все вышеперечисленное привело к росту показателя рентабельности предприятия за 2016-2018 гг. (в 2017 году он составлял 9,87%, а в 2018 году он составил 10,24%).

Таким образом, исходя из анализа основных показателей деятельности ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., можно сделать вывод, что деятельность предприятия является прибыльной, использование предприятием имеющихся трудовых, финансовых и иных ресурсов эффективно и рационально.

На основании горизонтального анализа движения денежных потоков, можно сделать вывод о том, что в ООО «Универсал» наблюдается рост объема поступлений денежных средств на 6 543 118,58 руб. за 2016 – 2018 гг., и аналогично произошло увеличение расходования денежных средств на 6 731 000,38 рублей.

Имеется увеличение потока денежных средств по операционной деятельности на 29,57% за 2016-2018 гг., финансовой деятельности

2 728 885,12 руб., за 2017-2018 гг., по инвестиционной деятельности к 2018 году темп роста составил 30,13%. Наибольший рост поступлений денежных средств произошел по статье поступлений денежных средств за прочую продукцию – 43,82% за период 2016-2018 гг.

Несмотря на рост платежей за 2016-2018 гг. по операционной деятельности общая сумма расходов также увеличилась в связи с:

- увеличением расходов на операционную деятельность на 4 660 840,38 руб., или на 30,75%;
- увеличением платежей по финансовой деятельности на 2 070 160,00 руб. или на 31,62%;

Вертикальный анализ движения денежных потоков ООО «Универсал» показал, что наибольший удельный вес, как в структуре поступлений, так и структуре расходования денежных средств ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг. занимают операции по текущей деятельности.

При рассмотрении состава и структуры поступления денежных средств по операционной деятельности необходимо отметить, что в 2016 году за наибольший удельный вес приходится на услуги СТО и услуги по доставке автомобильным транспортом (45,63% и 30,80% соответственно). Однако в 2018 году ситуация изменилась, удельный вес услуг СТО составил 41,74%, услуги по доставке автомобильным транспортом 23,90%.

Отток денежных средств по операционной деятельности составил 10 496 336,90 руб., в 2016 году, 12 262 844,94 руб. в 2017 году и 15 157 177,28 в 2018 году. Выплаты по операционной деятельности составляют наибольший удельный вес в общем оттоке денежных средств на предприятии – 70% в среднем за период 2016 – 2018 гг.

Анализ показателей чистого денежного потока ООО «Универсал» за 2016 – 2018 гг., позволяет сделать вывод, что в 2018 году значение общего чистого денежного потока снизилось на 264 796,22 руб. по сравнению с 2017 годом, это является отрицательным моментом.

Таким образом, анализ системы управления денежными потоками ООО «Универсал» показал, о следующих проблемах управления денежными потоками:

- недостаточная величина чистого денежного потока деятельности предприятия;
- снижение платежеспособности предприятия;
- снижающаяся динамика показателей коэффициентов рентабельности денежных потоков.

Анализ системы, структуры, состава и динамики денежных потоков ООО «Универсал» показал, что в 2018 году наблюдается разрыв между в поступлении и расходовании денежных средств, что привело к отрицательному значению чистого денежного потока по предприятию. Причиной этого может является не эффективное оперативное и среднесрочное планирования денежных потоков предприятия, отсутствие мер по их устранению.

Реализация предложенных мероприятий приведет к повышению рентабельности денежного потока по операционной деятельности, значение данного показателя составит 0,0045. Положительное влияние также отразится на показателе общего чистого денежного потока по предприятию, значение которого достигнет значения 72 1654,86 рублей.

Коэффициент ликвидности денежного потока достигнет уровня положительного значения – 0,0033, аналогично коэффициент платежеспособности и достаточности 0,0124 и 0,0115 соответственно.

Следовательно, расчетные прогнозные значения показателей эффективности системы управления денежными потоками после внедрения проектируемых мероприятий превышают значения отчетных, что свидетельствует об эффективности проектируемых мероприятий.

Список используемой литературы

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (Часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ [Электронный ресурс]: [Принят Государственной Думой 16.07.1998]: офиц. текст: редакция от 02.02.2006. – 273 кб.
2. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации [Текст]./ред.В.И Макарьева; сост. А.В. Андреева - М.: Финансы и статистика, 2005. – 262с.
3. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учебник для вузов/ ред. Н.В.Зимин; сост. Н.В.Зимин, В.Н. Соколова, - М.: КолоС, 2004. – 383с.
4. Бланк И. А. Управление прибылью / И.А. Бланк. К.: Ника-Центр, Эльга, 2014. 752 с.
5. Бочаров,В.В. Корпоративные финансы / В.В. Бочаров. СПб.: Питер, 2014. 592 с.
6. Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 21. С. 2330.
7. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами: Пер. с англ. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 800 с.
8. Виханский О.С. Менеджмент [Текст]: учебник/ ред. О.С. Виханский, А.И. Наумов. 3 – е изд - М.: Гардарики, 2000. – 528 с.
9. Горфинкель В.Я. Экономика предприятия: Учебник для вузов [Текст] / ред. В.Я Горфинкель; сост. В.Я. Горфинкель, КупряковЕ.М.. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1996. – 367 с.
10. Грызунова Н.В., Дудин М.Н., Тальберг О.В. Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. 2015. № 1. С. 67-72.
11. Габдуллина Г.К. Анализ денежных потоков как инструмент оценки наличия денежных средств у предприятия на примере ОАО

- «Нижекамскнефтехим» // Вестник Челябинского государственного университета. 2014. № 15 (344). С. 147-152.
12. Чирская М.А. Анализ управления денежными потоками в стратегии развития организации // Экономический вестник: проблемы, теория, практика. - 2016. - №3. - С. 114-117.
 13. Ильин А.И. Планирование на предприятии [Текст] : Учеб. пособие. В 2 ч. Ч.1. Стратегическое планирование. - Мн.: ООО "Новое знание", 2000. - 312 с.
 14. Кабанов, А. А. Управление денежными потоками с помощью инструментов cashmanagement / А. А. Кабанов // Банковское дело. – 2013. – № 4. – С. 77–83.
 15. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] / ред. Л. Е. Басовский; сост. Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 366 с.
 16. Коласс, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы / Б. Коласс. – М. : Финансы, ЮНИТИ, 1997. – 576 с.
 17. Кузнецов А.А. Сущность значение денежных потоков хозяйствующего субъекта на современном этапе развития экономики // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2013. № 4. С. 20-21.
 18. Науменко Т.С. Конкретизация прямого метода анализа движения денежных средств // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2014. №7. С. 1-7.
 19. Ришар Ж.. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Ж.. Ришар пер.с фр. под ред. Л.П. Белых. - М.: Аудит ЮНИТИ, 1997. – 375 с.
 20. Рындина, Е. С. Управление денежными потоками на предприятии / Е. С. Рындина // Политика, экономика и инновации. – 216. – №1. – С. 14–18.

21. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: Учебник.– 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФПА-М, 2003. – 400 с.
22. Семькина Л.Н. Проблемные аспекты косвенного метода анализа движения денежных средств // Научный результат. 2015. № 3. С. 95-106.
23. Семенов В.И. Сравнение методов оценки денежных потоков / В. И. Семенов // Справочник экономиста. 2015. № 5. С. 36-49.
24. Тинякова В.И., Тимофеева Н.Ю. Управление денежными потоками предприятий: проблемы и методы // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2013. №2. С. 93-97.
25. Чирская М.А. Анализ управления денежными потоками в стратегии развития организации // Экономический вестник: проблемы, теория, практика. - 2016. - №3. - С. 114-117.
26. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2013. 208 с.
27. Щербакова Н.Ф. Анализ показателей эффективности деятельности предприятия // Экономический анализ. – 2015. – №8. – С. 26-31. 26. Юдина Л.Н. Управление собственным капиталом предприятия // Финансовый менеджмент. – 2015. - № 3. – С.104-112 27.
28. Шохова, Н. А. Актуальные направления оптимизации денежных потоков организации / Н. А. Шохова // Научные труды SWorld. – 2013. – Т. 28. – № 2. – С. 3–8. Малых М.С., Дахова З.И. 194 Вестник БУКЭП
29. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия / П. Н. Шуляк. – М. : Дашков и Ко, 2016. – 624 с.
30. Rich Dad's cash flow quadrant: Rich Dad's Guide to Financial Freedom Paperback – August 16, 2014. - 800 с. 28.
31. How to read a cash flow statement – 2012. – №5. – С. 222-224. 29.
32. Cash Flow Analysis and Forecasting: The Definitive Guide to Understanding and Using Published Cash Flow Data –2015 -№2 624 с.

33. Giacomino D.E., Mielke D.E. Cash flows: Another approach to ratio analysis
// Journal of Accountancy 1993, March, pp. 55-58.

Приложения

Приложение А

№ п / п	Наименование коэффициента	Порядок расчета	Характеристика, экономическое значение	Нормативное значение
1	Коэффициент ликвидности денежного потока	$K_{лдп} = \frac{ДП_+}{ДП_-} \times 100\%$ ДП ₊ - положительный денежный поток, ДП ₋ - отрицательный денежный поток	Демонстрирует синхронность формирования денежных потоков противоположной направленности	Необходимо сравнение с показателем за прошедшие периоды, увеличение коэффициента считается позитивным явлением
2	Коэффициент эффективности (рентабельности) денежного потока	$K_{эдп} = \frac{ДП_ч}{ДП_-} \times 100\%$ ДП _ч – чистый денежный поток, ДП ₋ - отрицательный денежный поток	Демонстрирует эффективность использования денежных средств предприятия	Необходимо сравнение с показателем за прошедшие периоды, увеличение коэффициента считается позитивным явление
3	Коэффициент текущей платежеспособности	$K_{тп} = \frac{ОДП_+}{ОДП_-} \times 100\%$ ОДП ₊ - положительный операционный денежный поток, ОДП ₋ - отрицательный операционный денежный поток	Показывает соотношения притока и оттока денежных средств по текущей деятельности	Если значение показателя больше 1, то предприятие обладает достаточными средствами, чтобы обеспечивать обязательства по текущей деятельности за счет средств, полученных от основной деятельности

4	Коэффициент достаточности чистого денежного потока	$K_{дчдп} = \frac{ДП_ч}{V_{кз+Д}}$ <p>ДП_ч - чистый денежный поток, V_{кз} - возврат кредитов и займов, Д - дивиденды выплаченные ΔЗ</p>	Определяет достаточность генерируемого предприятием чистого денежного потока при учете обеспечения потребностей	Если значение показателя больше 1, то предприятие обладает достаточными средствами, чтобы отвечать по долговым обязательствам, выплачивать дивиденды и обеспечивать себя материально производственными запасами
5	Коэффициент рентабельности и денежного потока	$K_{рлдп} = \frac{ЧП}{ДП_+}$ <p>ЧП - чистая прибыль, ДП₊ - положительный денежный поток</p>	Показывает, какую долю составляет чистая прибыль в совокупном денежном притоке	Необходимо сравнение с показателем за прошедшие периоды, увеличение коэффициента считается позитивным явлением

Приложение Б

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2018 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2018
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕРСАЛ"	по ОКПО 92434249		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6321276107		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки	по ОКВЭД 46.38.29		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКПОФ / ОКФС 12300 / 16		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес) 445043, Самарская обл, Тольятти г, Транспортная ул, дом № 17, квартира 4				

Наименование показателя	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
АКТИВ			
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	-	-	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-
Основные средства	5 120	5 001	4 470
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	-
Итого по разделу I	5 120	5 001	4 470
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	2 027	779	864
Дебиторская задолженность	2 145	1422	852
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	376	220	142
Прочие оборотные активы	-	-	-
Итого по разделу II	4 548	2 421	1 858
БАЛАНС	9 668	7 422	6 328

Продолжение приложения Б

ПАССИВ			
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	150	150	150
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
Резервы капитал	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 111	474	468
Итого по разделу III	1 261	624	618
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-
Итого по разделу IV	0	0	0
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	5 520	4 464	3 732
Кредиторская задолженность	2 575	2 130	1 806
Доходы будущих периодов	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	312	204	172
Итого по разделу II	8 407	6 798	5 710
БАЛАНС	9 668	7 422	6 328



Руководитель
(подпись)

Мухортова Татьяна
Анатольевна
(расшифровка подписи)

30 марта 2019 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2018 г.

		Коды	
Форма по ОКУД		0710002	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2018
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕРСАЛ"</u>	по ОКПО	92434249	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6321276107	
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки</u>	по ОКВЭД	46.38.29	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12300	16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Выручка	13 685	11 649
Себестоимость продаж	(12 084)	(10439)
Валовая прибыль (убыток)	1 601	1 210
Комерческие расходы	(201)	(60)
Управленческие расходы	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	1 400	1 210
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	(698)	(542)
Прочие доходы	261	33
Прочие расходы	(168)	(633)
Прибыль (убыток) до налогообложения	795	8
Текущий налог на прибыль	159	2
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенные налоговых активов	-	-
Прочее	-	-
Чистая прибыль (убыток)	637	400



Руководитель (подпись)

**Мухортова Татьяна
Анатольевна**
(расшифровка подписи)

Продолжение приложения В

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2017 г.

		Коды		
		0710002		
		31	12	2017
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕРСАЛ"	по ОКПО 92434249		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6321276107		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки	по ОКВЭД 46.38.29		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС 12300 16		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		

Наименование показателя	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
Выручка	11 649	9 833
Себестоимость продаж	(10 439)	(8 894)
Валовая прибыль (убыток)	1 210	939
Коммерческие расходы	(60)	(39)
Управленческие расходы	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	1 150	900
Доходы от участия в других организациях	-	-
Проценты к получению	-	-
Проценты к уплате	(542)	(498)
Прочие доходы	33	195
Прочие расходы	(633)	(97)
Прибыль (убыток) до налогообложения	8	500
Текущий налог на прибыль	2	100
Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
Изменение отложенные налоговых активов	-	-
Прочее	-	-
Чистая прибыль (убыток)	6	400



**Мухортова Татьяна
Анатольевна**
(расшифровка подписи)

Приложение Г

Отчет о движении денежных средств за Январь-Декабрь 20 17 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕРСАЛ"</u>	31	12	0710004	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	2017		92434249	
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки</u>			6321276107	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____			46,38,29	
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность _____	12300	16		
Единица измерения: тыс. руб./тыс. руб. (ненужное зачеркнуть) _____			384/385	

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>16</u> г. ²
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	13 187	11 160
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	12 979	10 982
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	0	0
от перепродажи финансовых вложений	0	0
прочие поступления	208	178
Платежи - всего	(12 263)	(10 496)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(3 846)	(2 457)
в связи с оплатой труда работников	(3 785)	(3 591)
процентов по долговым обязательствам	(0)	(0)
прочие платежи	(4 632)	(4 448)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	924	664

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>16</u> г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	0	159
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	0	159
от продажи акций других организаций (долей участия)	0	0
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	0	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	0	0
прочие поступления	0	0
Платежи - всего	(540)	(0)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(540)	(0)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(0)	(0)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(0)	(0)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(0)	(0)
прочие платежи	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(540)	159
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	4 464	3 732
в том числе:		
получение кредитов и займов	4 464	3 732
денежных вкладов собственников (участников)	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	0	0
прочие поступления	0	0

Продолжение приложения Г

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>16</u> г. ²
Платежи - всего	(4 693)	(4 476)
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	(0)	(0)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(0)	(0)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(0)	(0)
прочие платежи	(4 693)	(4 476)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(229)	(744)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	155	78
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	220	142
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	376	220
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		



Руководитель

(подпись)

Мухортова Татьяна Анатольевна

(расшифровка подписи)

" 30 " марта 20 18 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Приложение Д

Отчет о движении денежных средств за Январь-Декабрь 20 18 г.

	Форма по ОКУД	0710004	
	Дата (число, месяц, год)	31	12 2018
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "УНИВЕРСАЛ"</u>	по ОКПО	92434249	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6321276107	
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая прочими пищевыми продуктами, не включенными в другие группировки</u>	по ОКВЭД	46,38,29	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб./тыс. руб. (ненужное зачеркнуть)	по ОКЕИ	384/385	

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ²
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	15 847	13 187
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	15 612	12 979
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	0	0
от перепродажи финансовых вложений	0	0
прочие поступления	235	208
Платежи - всего	(15 157)	(12 263)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(5 313)	(3 846)
в связи с оплатой труда работников	(4 260)	(3 785)
процентов по долговым обязательствам	(0)	(0)
прочие платежи	(5 584)	(4 632)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	690	924

Продолжение приложения Д

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	227	0
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	227	0
от продажи акций других организаций (долей участия)	0	0
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	0	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	0	0
прочие поступления	0	0
Платежи - всего	(0)	(540)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(0)	(540)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(0)	(0)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(0)	(0)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(0)	(0)
прочие платежи	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	227	(540)
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	5 520	4 464
в том числе:		
получение кредитов и займов	5 520	4 464
денежных вкладов собственников (участников)	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	0	0
прочие поступления	0	0

Продолжение приложение Д

Форма 0710004 с. 3

Наименование показателя	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>18</u> г. ¹	Январь- За <u>Декабрь</u> 20 <u>17</u> г. ²
Платежи - всего	(6 547)	(4 693)
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	(0)	(0)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(0)	(0)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(0)	(0)
прочие платежи	(6 547)	(4 693)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(1 027)	(229)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(110)	155
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	376	220
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	266	376
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		



Руководитель

Т. Мухортова
(подпись)

Мухортова Татьяна Анатольевна
(расшифровка подписи)

30 марта 20 19 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

Приложение Е

Движение денежных потоков ООО «Универсал» по видам деятельности

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Удельный вес, %		
				2016 год	2017 год	2018 год
1 Поступления						
1.1 Поступления по операционной деятельности	11 160 768,03	13 187 001,49	15 847 486,61	74,15	74,71	73,39
Услуги СТО	5 092 216,03	5 499 782,49	6 614 747,61	45,63	41,71	41,74
Услуги по порезке металла	2 240 580,00	2 672 580,00	4 831 380,00	20,08	20,27	30,49
Услуги по доставке автомобильным транспортом	3 437 472,00	4 621 524,00	3 788 136,00	30,80	35,05	23,90
Прочая продукция	212 500,00	184 755,00	378 260,00	1,90	1,40	2,39
Прочие услуги	66 400,00	84 360,00	98 563,00	0,59	0,64	0,62
Аренда, лизинг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие поступления	111 600,00	124 000,00	136 400,00	1,00	0,94	0,86
1.2 Поступления по инвестиционной деятельности	158 600,00	0,00	227 000,00	1,05	0,00	1,05
Поступления от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	158 600,00	0,00	227 000,00	100,00	0,00	100,00
1.3 Поступления по финансовой деятельности	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00	24,80	25,29	25,56
Привлечение внешнего заемного финансирования	3 732 000,00	4 464 000,00	5 520 000,00	100,00	100,00	100,00
Итого поступления	15 051 368,03	17 651 001,49	21 594 486,61	100,00	100,00	100,00
2 Выплаты						
1.2 Выплаты по операционной деятельности	10 496 336,90	12 262 844,94	15 157 177,28	70,10	70,09	69,84

Продолжение приложения Е

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Удельный вес, %		
				2016 год	2017 год	2018 год
Товары и материальные ценности	2 456 738,00	3 845 621,00	5 312 687,00	23,41	31,36	35,05
Энергоресурсы со стороны	228 600,00	298 200,00	301 200,00	2,18	2,43	1,99
Оплата труда (без НДФЛ)	3 591 235,06	3 785 058,24	4 259 568,34	34,21	30,87	28,10
Отчисления на социальное страхование	1 228 202,39	1 143 087,59	1 286 389,64	11,70	9,32	8,49
Транспортные расходы, гсм	698 040,00	1 038 240,00	896 160,00	6,65	8,47	5,91
Услуги сторонних организаций	220 512,00	189 452,00	286 154,00	2,10	1,54	1,89
Налоги и сборы (с НДФЛ)	1 294 676,30	1 351 009,68	1 430 343,02	12,33	11,02	9,44
Прочие операционные, социальные расходы и выплаты	718 333,15	552 176,43	1 312 675,28	6,84	4,50	8,66
Аренда, лизинг	60 000,00	60 000,00	72 000,00	0,57	0,49	0,48
1.2 Выплаты по инвестиционной деятельности	0,00	540 000,00	0,00	0,00	3,09	0,00
Расходы на приобретение основных средств, нематериальных активов	0,00	540 000,00	0,00	0,00	100,00	0,00
2.3 Выплаты по финансовой деятельности	4 476 826,00	4 693 037,00	6 546 986,00	29,90	26,82	30,16
Погашение внешнего заемного финансирования:	3 956 100,00	4 125 000,00	5 820 000,00	88,37	87,90	88,90
Погашение процентов по кредитам	498 126,00	542 167,00	698 526,00	11,13	11,55	10,67
Прочие выплаты	22 600,00	25 870,00	28 460,00	0,50	0,55	0,43
Итого выплаты	14 973 162,90	17 495 881,94	21 704 163,28	100,00	100,00	100,00

Приложение К

Аналитический отчет о финансовых результатах ООО «Универсал»

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютно отклонение 2018 года от	
				2016 г.	2017 г.
Выручка	9 833 275,80	11 649 294,60	13 685 221,60	3 851 945,80	2 035 927,00
Услуги СТО	4 678 531,62	5 731 234,84	5 512 289,68	833 758,06	-218 945,16
Услуги по металлообработке	1 898 796,61	2 386 232,14	4 750 688,33	2 851 891,72	2 364 456,19
Услуги по доставке автомобильным транспортом	2 913 111,86	3 182 844,44	2 888 631,93	-24 479,93	-294 212,51
Прочая продукция	188 053,10	162 065,79	328 921,74	140 868,64	166 855,95
Прочие услуги	57 739,13	72 102,56	86 081,22	28 342,09	13 978,66
Аренда, лизинг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие поступления	97 043,48	114 814,81	118 608,70	21 565,22	3 793,88
Себестоимость	8 894 552,68	10 438 710,08	12 083 439,91	3 188 887,23	1 644 729,83
Товары и материальные ценности	478 139,39	1 511 878,30	2 425 498,40	1 947 359,01	913 620,10
Энергоресурсы со стороны	193 728,81	252 711,86	255 254,24	61 525,42	2 542,37
Оплата труда	4 885 911,36	5 136 067,92	5 413 911,36	528 000,00	277 843,44
Отчисления на социальное страхование	1 465 773,41	1 540 820,38	1 624 173,41	158 400,00	83 353,03
Транспортные расходы, гсм	528 818,18	830 592,00	700 125,00	171 306,82	-130 467,00
Услуги сторонних организаций	165 749,57	111 924,79	204 003,39	38 253,82	92 078,60
Амортизационные отчисления	538 368,00	533 628,00	529 463,58	-8 904,42	-4 164,42
Аренда, лизинг	60 000,00	60 000,00	72 000,00	12 000,00	12 000,00
Услуги по охране	38 000,00	40 000,00	42 000,00	4 000,00	2 000,00
Прочие затраты	540 063,96	421 086,84	817 010,54	276 946,58	395 923,70
Валовая прибыль	938 723,12	1 210 584,51	1 601 781,68	663 058,56	391 197,17
Коммерческие расходы	38 500,00	60 301,00	201 097,88	162 597,88	140 796,88
Услуги сторонних организаций	26 000,00	50 000,00	38 500,00	12 500,00	-11 500,00

Продолжение приложения К

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютно отклонение 2018 года от	
				2016 г.	2017 г.
Расходы на маркетинг, рекламу, проведение выставок, спонсорство	0,00	0,00	137 746,88	137 746,88	137 746,88
Прочие затраты	12 500,00	10 301,00	24 851,00	12 351,00	14 550,00
Прибыль (убыток) от продаж	900 223,12	1 150 283,51	1 400 683,80	500 460,68	250 400,29
Прочие доходы, всего	195 100,00	32 700,00	261 200,00	66 100,00	228 500,00
Доход от реализации внеоборотных активов	158 600,00	0,00	227 000,00	68 400,00	227 000,00
Прочие доходы	36 500,00	32 700,00	34 200,00	-2 300,00	1 500,00
Прочие расходы, всего	558 926,00	1 142 597,00	831 616,00	272 690,00	-310 981,00
Проценты к уплате	498 126,00	542 167,00	698 526,00	200 400,00	156 359,00
Расходы на приобретение внеоборотных активов	0,00	540 000,00	0,00	0,00	-540 000,00
Оплата услуг кредитных организаций	22 600,00	25 870,00	28 460,00	5 860,00	2 590,00
Расходы социального характера (единовременные выплаты персоналу сверх коллективного договора: мат. помощь и проч.)	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00
Прочие расходы	38 200,00	34 560,00	89 630,00	51 430,00	55 070,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	499 897,12	7 686,51	796 067,80	296 170,68	788 381,29
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	99 979,42	1 537,30	159 213,56	59 234,14	157 676,26
Чистая прибыль (убыток)	399 917,70	6 149,21	636 854,24	236 936,54	630 705,03