

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 «Артметалл»)»

Студент	<u>Ю.В. Дуденкова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Руководитель	<u>Ю.А. Анисимова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Консультант	<u>Д.Ю. Буренкова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)

Допустить к защите

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

« ___ » _____ 20 ___ г.

Тольятти 2019

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы: эффективная система управления денежными потоками предприятия на примере ООО «Артметалл».

Цель исследования – оценка динамики денежных потоков предприятия ООО «Артметалл».

Объект исследования – ООО «Артметалл», основным видом деятельности которого является производство и установка заборов в Тольятти и Самарской области.

В первой главе раскрыты теоретические основы управления денежными потоками в компании, рассмотрена его классификация, а также факторы, оказывающие влияние на денежные потоки. Дана характеристика методам управления денежными потоками и принципам построения системы управления денежными потоками.

Во второй главе дано краткое описание предприятия ООО «Артметалл», сферы его деятельности, а также рассмотрена динамика изменения активов, пассивов, отчета о финансовых результатах, коэффициентов ликвидности, рентабельности и платежеспособности. Также представлена динамика изменения денежных потоков предприятия в целом и отдельных частей его структуры.

В третьей главе дана характеристика по работе предприятия в целом, выявлены недостатки в работе предприятия и в системе управления денежными потоками. По итогу проведенной работы предложены рекомендации для предприятия по улучшению его финансово-хозяйственной деятельности и более эффективной системы управления денежными потоками.

Данная выпускная квалификационная работа выполнена на 61 странице, состоит из введения, трех глав и списка литературы, включающего 29 литературных источников.

Abstract

The title of the graduation work is an effective system of cash flow management of the enterprise on the example of OOO "Artmetall".

The purpose of the study is to assess the dynamics of cash flows of the company OOO "Artmetall". Object of research is OOO Artmetall (a limited liability company under the laws of Russian Federation) which primary activity is production and installation of fences in Togliatti and the Samara region.

The first part describes the theoretical foundations of cash flow management in the company, its classification, as well as factors affecting cash flows. The characteristic of cash flow management methods and principles of cash flow management system is given.

The second part gives a brief description of the company OOO Artmetall the scope of its activities, as well as the dynamics of changes in assets, liabilities, statement of financial results, liquidity ratios, profitability and solvency. The dynamics of changes in cash flows of the enterprise as a whole and individual parts of its structure are also presented.

In the third part the characteristic of the enterprise work as a whole is given, shortcomings of work of the enterprise and in system of management of cash flows are revealed. As a result of the work, recommendations for the company to improve its financial and economic activities and a more effective cash flow management system are proposed.

The title of the graduation work is made on 61 pages, consists of an introduction, three chapters and a list of references, including 31 literary sources.

Содержание

Введение.....	4
1. Экономическая сущность и роль денежных потоков в деятельности организации	8
1.1 Понятие и классификация денежных потоков предприятия.....	8
1.2 Сущность и задачи управления денежными потоками организации	11
1.3 Методы управления денежными потоками.....	17
2. Анализ денежных потоков ООО «Артметалл».....	20
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Артметалл»	20
1.2 Оценка состояния денежных потоков ООО «Артметалл»	28
3. Разработка мероприятий по повышению эффективности системы управления денежными потоками предприятия.....	41
3.1 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Артметалл»	41
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Артметалл».....	42
Заключение	47
Список используемой литературы	52
Приложения	55

Введение

Актуальность данной выпускной квалификационной работы заключается в том, что денежные потоки являются неотъемлемой частью финансово-хозяйственной деятельности предприятия. С помощью анализа денежных потоков можно определить насколько эффективно работает предприятие, рационально оно использует свои денежные средства и другие активы, а также определить источники поступления этих денежных средств.

Анализ денежных потоков предприятия осуществляется с целью выявления причин дефицита или избытка денежных средств. Также анализ денежных потоков дает возможность узнать, была ли полученная прибыль результатом эффективных денежных потоков, или же на получение прибыли послужили иные факторы.

Рациональное управление денежными потоками дает возможность предприятию быть уверенным в безопасности своей деятельности, а также в стабильном росте. Также эффективное управление денежными потоками стремиться к тому, чтобы уравновесить денежные потоки предприятия.

Правильное управление денежными потоками дает возможность предприятию как можно меньше зависеть от посторонних источников, заемного капитала и как можно более рационально использовать собственные средства.

Также эффективное управление денежными потоками позволит снизить до минимума резкие перепады в размере денежных потоков, как отрицательных, так и положительных, которые связаны с сезонными изменениями.

Объектом исследования являются финансовые результаты деятельности ООО «Артметалл».

Таким образом целью работы является анализ управления денежными потоками предприятия ООО «Артметалл», а также разработка мероприятий по формированию эффективной системы управления денежными потоками предприятия.

В соответствии с указанной целью представлены следующие задачи:

1. Ознакомиться с понятием системы управления денежными потоками и принципами построения системы управления денежными потоками;
2. Дать характеристику понятию денежные потоки, рассмотреть его виды и влияющие на него факторы;
3. Рассмотреть методы управления денежными потоками;
4. Ознакомиться с краткой характеристикой предприятия ООО «Артметалл», рассмотреть динамику изменения его экономических показателей;
5. Провести оценку денежных потоков предприятия ООО «Артметалл»;
6. Оценить эффективность системы управления денежными потоками предприятия и предложить мероприятия по его улучшению.

Теоретической основой дипломной работы являлись нормативные и законодательные акты РФ, а также учебники авторов: Ковалева Н.А., Ефимова О.В., Егорова Е.И., Герасимова В.Д.

В первой главе описаны теоретические основы денежного потока, рассмотрена его классификация, а также факторы, оказывающие влияние на денежные потоки предприятия. Дана характеристика методам управления денежными потоками и принципам построения системы управления денежными потоками.

Во второй главе дано краткое описание предприятия ООО «Артметалл», сферы его деятельности, а также рассмотрена динамика изменения активов, пассивов, отчета о финансовых результатах, коэффициентов ликвидности, рентабельности и платежеспособности. Также представлена динамика изменения денежных потоков предприятия в целом и отдельных частей его структуры.

В третьей главе дана характеристика по работе предприятия в целом, выявлены недостатки в работе предприятия и в системе управления денежными потоками. По итогу проведенной работы предложены рекомендации для

предприятия по улучшению его финансово-хозяйственной деятельности и более эффективной системы управления денежными потоками.

1. Экономическая сущность и роль денежных потоков в деятельности организации

1.1 Понятие и классификация денежных потоков предприятия

Предприятие представляет собой совокупность капиталов, источниками поступлений которых являются: инвесторы, кредиторы, а также доходы, которые предприятие получило в результате своей деятельности. «С помощью всех этих средств предприятие достигает определенных целей: приобретает основные средства, создает материальные запасы, формирует дебиторскую задолженность» [10].

В процессе своей осуществления хозяйственной деятельности предприятие производит огромное количество операций, связанных с денежными средствами. Оборот данных денежных средств образует определенное движение денежных средств, которое определяется понятием «денежный поток».

Обратимся к определению понятия «денежный поток». «Поток денежных средств – это количество денежных средств, которое получает и выплачивает предприятие в течение отчётного или планового периода» [28]. Денежный поток позволяет увидеть, насколько предприятие финансово устойчиво и независимо, а также определить его доходность.

Также автор Хахонова Н.Н утверждает, что «денежные потоки предприятия могут являться самостоятельным объектом финансового менеджмента, которому необходимо углубление теоретических основ и расширение практических рекомендаций» [15].

Денежные потоки являются неотъемлемой частью всех видов деятельности (операционной, финансовой и инвестиционной) предприятия. С помощью анализа денежных потоков можно определить на сколько эффективно работает предприятие, на сколько рационально оно использует свои денежные средства и другие активы, а также определить источники поступления этих денежных средств.

Анализ денежных потоков дает возможность увидеть, насколько рационально предприятие использует свои денежные средства, а также будет ли в любой момент времени предприятие обладать наличием достаточного количества денежных средств.

Рассмотрим виды денежных потоков, в зависимости от классификационных признаков.

В первую очередь их делят по видам хозяйственной деятельности. Согласно данному признаку, выделяют – денежный поток по операционной деятельности, по инвестиционной деятельности и по финансовой деятельности. «Денежный поток по операционной – это денежный поток, включающий денежные выплаты поставщикам сырья и материалов, отдельных видов услуг, которые участвуют в осуществлении операционной деятельности, а также заработную плату работникам, которые непосредственно включены в операционный процесс» [20].

«Денежный поток по инвестиционной деятельности – это денежный поток состоит из поступлений и расходов предприятия, которые были произведены вследствие инвестирования или продажи выбывающих основных средств и нематериальных активов» [20].

«Денежный поток по финансовой деятельности – это денежный поток представляет собой поступления и выплаты денежных средств, связанные с привлечением дополнительного акционерного или паевого капитала, получением долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, уплатой в денежной форме дивидендов и процентов по вкладам собственников» [20].

Вторым признаком является направление движения денежных потоков. Согласно этому признаку, выделяют – положительный и отрицательный денежный поток.

Третий признак – метод исчисления количественного показателя. Этот критерий позволяет выделить валовый и чистый денежный поток. Чистый денежный поток рассчитывается по формуле 1.1:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП}, (1.1)$$

где ЧДП - сумма чистого денежного потока в рассматриваемом периоде времени;

ПДП - сумма положительного денежного потока (поступлений денежных средств) в рассматриваемом периоде времени;

ОДП - сумма отрицательного денежного потока (расходования денежных средств) в рассматриваемом периоде времени.

Также классифицируют денежный поток по уровню достаточности объема избыточный и дефицитный. Избыточный денежный поток возникает в том случае, когда полученная сумма средств предприятием превышает потребность предприятия в их расходовании. Дефицитный – это денежный поток, при котором полученная сумма средств предприятием ниже потребности предприятия в их расходовании.

Следующий классификационный признак – оценка денежных потоков во времени. Выделяют настоящий и будущий денежный поток. «Настоящий денежный поток - общая величина денежного потока, стоимость которой приведена к текущему моменту времени» [11]. «Будущий денежный поток – это общая величина денежного потока, стоимость которой приведена к определенному предстоящему моменту времени» [11].

Немаловажную роль в классификации денежных потоков играет регулярность формирования. В связи с этим выделяют – регулярный и дискретный. «Регулярный денежный поток – это денежные средства, которые предприятие получило или израсходовало для того, чтобы обеспечить работу по отдельным хозяйственным операциям, которые в рассматриваемом периоде времени осуществляется постоянно по отдельным интервалам этого периода» [11]. «Дискретный – это денежные средства, которые предприятие получило или израсходовало для того, чтобы осуществить единичные хозяйственные операции» [11].

Регулярный денежный поток представляет собой денежные средства, которые предприятие получило или израсходовало для того, чтобы осуществлять регулярные операции в определенный промежуток времени.

1.2 Сущность и задачи управления денежными потоками организации

Автор Гутова А. В. утверждает, что «система управления денежными потоками на предприятии представляет собой совокупность методов, инструментов и специфических приемов целенаправленного, непрерывного воздействия со стороны финансовой службы предприятия на движение денежных средств для достижения поставленной цели» [8].

В системе управления денежными потоками предприятия есть множество элементов, одними из которых являются денежные потоки и финансовая служба. Денежные потоки предприятия выступают в качестве объекта в процессе управления, а финансовая служба – субъектом управления. Объект и субъект процесса управления взаимосвязаны между собой, так как состав и численность финансовой службы зависит от того, какого размера денежные потоки, какова их структура и какое количество операция совершило предприятие.

Управление денежными потоками можно представить, как последовательность следующих этапов, представленные на рисунке 1.

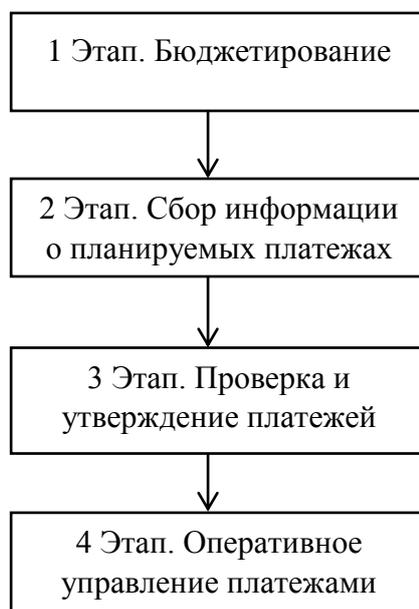


Рисунок 1 – Этапы управления денежными потоками

Таким образом, «система управления денежными потоками на предприятии – это совокупность методов, инструментов и специфических приемов целенаправленного, непрерывного воздействия со стороны финансовой службы предприятия на движение денежных средств для того, чтобы достичь определенной цели» [8].

В процессе деятельности предприятия создаются денежные потоки, вследствие чего они являются важной составляющей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. При помощи анализа денежных потоков можно определить насколько эффективно работает предприятие, насколько рационально оно использует свои денежные средства и другие активы, а также определить источники поступления этих денежных средств.

Для успешного функционирования деятельности предприятия ей следует также успешно осуществлять управление денежными потоками, поскольку они являются одним из элементов осуществления деятельности предприятия, а также показывает успешно ли работает предприятие, и насколько рационально оно использует свои средства и активы.

Для того чтобы эффективно управлять денежными потоками, следует знать: их величину за определенное время (месяц, квартал); основные их элементы; виды деятельности, которые генерируют поток денежных средств.

Рациональное управление денежными потоками дает возможность предприятию быть уверенным в безопасности своей деятельности, а также в стабильном росте. Также эффективное управление денежными потоками стремиться к тому, чтобы уравновесить денежные потоки предприятия.

Правильное управление денежными потоками дает возможность предприятию как можно меньше зависеть от посторонних источников, заемного капитала и как можно более рационально использовать собственные средства.

Также эффективное управление денежными потоками позволит снизить до минимума резкие перепады в размере денежных потоков, как

отрицательных, так и положительных, которые связаны с сезонными изменениями.

Основными задачами управления денежными потоками являются:

- 1) формирование достаточного объема денежных средств;
- 2) обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости организации;
- 3) поддержание постоянной платежеспособности организации;
- 4) максимизация чистого денежного потока;
- 5) эффективное распределение сформированного объема денежных ресурсов по видам хозяйственной деятельности и направлениям использования.

«Процесс управления денежными потоками включает: расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл); анализ денежного потока и его прогнозирование; определение оптимального уровня денежных средств; составление бюджетов денежных средств» [17].

«Основная цель управления денежными потоками - обеспечение финансового равновесия организации в процессе ее развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени» [11].

Для более эффективной деятельности предприятия, которое повлечет за собой дополнительные поступления, предприятие должно выбрать для себя более подходящие методы управления своими денежными потоками. Вследствие чего помимо поступлений, которые будут происходить от осуществления основной деятельности, у предприятия могут появиться и дополнительные источники поступления средств, которые будут формироваться от эффективного использования предприятием денежных активов.

Для того, чтобы привлечь дополнительные источники прибыли, следует использовать денежные средства, которые временно не участвуют в

деятельности предприятия и представляют собой временно свободные денежные средства.

«Управление денежными потоками предприятия является неотъемлемой частью общей системы управления его финансовой деятельностью. Оно соблюдает основные задачи финансового менеджмента, который в свою очередь отвечает за формирование, распределение, использование денежных средств и организацией их оборота, направленных на обеспечение финансового равновесия предприятия и устойчивого его роста» [15].

Далее рассмотрим принципы построения системы управления денежными потоками предприятия.



Рисунок 2 – Принципы построения системы управления денежными потоками

Принцип информативной достоверности. В процессе своей деятельности предприятие создает информативную базу, при создании которой могут возникнуть некоторые трудности, поскольку прямая финансовая отчетность, которая основывается на единых методических принципах бухгалтерского учета, отсутствует.

Принцип обеспечения сбалансированности. Когда предприятие осуществляет управление денежными потоками, оно подчиняет все их виды. Виды денежных потоков находятся в подчинении определенных целей и задач управления. Для достижения этих целей предприятию необходимо следить за сбалансированностью своих денежных потоков.

Принцип обеспечения эффективности. В процессе своей деятельности предприятие не может контролировать определенное поступление и

расходование средств. Вследствие чего, «денежные потоки предприятия всего представляют собой неравномерные поступления и расходования денежных средств, вследствие чего формируются значительные объемы временно свободных денежных активов предприятия» [30]. Эти временно свободные остатки денежных средств носят характер непроизводительных активов (до момента их использования в хозяйственном процессе), которые теряют свою стоимость во времени, от инфляции и по другим причинам.

Принцип обеспеченности ликвидности. В системе управления денежными потоками предприятия есть множество элементов, одними из которых являются денежные потоки и финансовая служба. Денежные потоки предприятия выступают в качестве объекта в процессе управления, а финансовая служба – субъектом управления. Объект и субъект процесса управления взаимосвязаны между собой, так как состав и численность финансовой службы зависит от того, какого размера денежные потоки, какова их структура и какое количество операция совершило предприятие.

«Основой управления денежными потоками является наличие оперативной и достоверной учетной информации, которая формируется на базе бухгалтерского и управленческого учета» [8].

Автор Ковалева Н. А. считает, что «главной ролью в управлении денежными потоками является обеспечение их сбалансированности по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам» [10]. Для того чтобы это с успешность осуществить, необходимо ввести на предприятии системы планирования, учета, анализа и контроля. Для того, чтобы повысить эффективность управления денежными потоками, следует продуктивно следить за осуществлением хозяйственной деятельности предприятия.

Если управление денежными потоками предприятия является эффективным, то это приводит к формированию дополнительных инвестиционных ресурсов для осуществления финансовых инвестиций, которые привлекут за собой получение прибыли.

Также на денежные потоки, как и другие различные финансовые элементы оказывают влияние различные факторы. Эти факторы можно подразделить на внешние и внутренние.

Рассмотрим детально каждый из факторов.

К внешним факторам относят:

1. Конъюнктура товарного рынка. Изменение рынка несет за собой значительные изменения прибыли, что является основой положительного денежного потока организации.

2. Конъюнктура фондового рынка. Характер этого рынка определяет возможности организации по привлечению средств с помощью выпуска ценных бумаг.

3. Система налогообложения предприятия. Система налогообложения напрямую влияет на отрицательный денежный поток, следовательно, ее изменение повлияет на поток в худшую или лучшую сторону.

4. Сложившаяся практика кредитования поставщиков и покупателей продукции. Определяет возможности кредитных отношений в целях продажи или покупки товаров запасов и тд.

5. Доступность финансового кредита. В зависимости от изменений на данном рынке у организации меняются возможности по привлечению заемных средств, стоит отметить, что это крайне важный рынок.

6. Система осуществления расчетных операций хозяйствующих субъектов. Выбор правильной системы окажет значительное влияние на денежный поток относительно времени движения средств.

7. Возможность привлечения средств безвозмездного целевого финансирования. Означает что организация не должна тратить средства на получение прибыли, в случае возможности привлечения компенсаций и субсидий.

В состав внутренних факторов входят:

1. Жизненный цикл предприятия. В зависимости от периода в жизненном цикле денежный поток может значительно отличаться.
2. Продолжительность операционного цикла. Меньшая продолжительность цикла обеспечивает высокие обороты потока, что оказывает значительное влияние на возможности погашения задолженностей.
3. Сезонность производства и реализации продукции.
4. Неотложность инвестиционных программ. Заключается в том, что отрицательный денежный поток необходимо окупать за период инвестиций, это значит, что на любой отрицательный денежный поток, должен быть свой положительный, который его покрывает.
5. Амортизационная политика предприятия.
6. Коэффициент операционного левериджа. Данный коэффициент указывает на то во сколько раз увеличится поток если вложить в него определенное количество средств.
7. Финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия. В зависимости от ситуации внутри организации, высшее руководство может выбрать консервативную, умеренную или агрессивную политику на финансовом рынке.

1.3 Методы управления денежными потоками

В анализе движения денежных средств используют прямой и косвенный методы.

Когда расчет потоков происходит с помощью прямого метода, он основывается на счетах бухгалтерского учета предприятия, а при помощи косвенного – на основе показателей баланса предприятия и отчета о финансовых результатах.

Прямой метод имеет свою основу на исчислении поступления и расходования денежных средств. Анализ денежных средств, который осуществляется прямым методом дает возможность оценить на сколько предприятие способно погашать свои текущие обязательства, поскольку

детально показывает, как движутся денежные средства на его счетах и дает возможность оценить располагает ли предприятие достаточным количеством средств, чтобы осуществлять платежи по своим текущим обязательствам.

Косвенный метод основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах, на учете операций, связанных с движением денежных средств, и последовательной корректировке чистой прибыли, то есть исходным элементом является прибыль.

Косвенный метод позволяет рассчитать данные, характеризующие чистый денежный поток организации в отчетном периоде. Источником информации для разработки отчетности о движении денежных средств организации с помощью этого метода являются отчетный баланс и отчет о прибылях и убытках. Расчет чистого денежного потока организации косвенным методом осуществляется в основном по операционной деятельности организации.

Расчет чистого денежного потока предприятия, который осуществляется косвенным методом базируется на чистой прибыли предприятия, которая была получена в отчетном периоде. Приток денежных средств складывается из чистой прибыли, амортизационных отчислений, величины уменьшения отдельных статей кредиторской задолженности.

Использование косвенного метода расчета движения денежных средств позволяет выявить динамику всех факторов, влияющих на его формирование, что в свою очередь определит линию поведения для управления потоком, также станет возможно спрогнозировать движение на период, что дает возможность двигаться и развивать организацию в эффективном ключе.

Косвенный метод дает возможность рассмотреть взаимосвязь между различного рода видами деятельности предприятия, между чистой прибылью и изменениями в активах предприятия. Его задача состоит в том, чтобы величину чистой прибыли преобразовать в денежные средства. Уделяя особое внимание тому факту, что существуют такие виды расходов и доходов, которые уменьшают (увеличивают) прибыль, но при этом не

оказывают никакого влияния на величину денежных средств. В процессе анализа на сумму этих расходов (доходов) производят корректировку чистой прибыли так, чтобы статьи расходов, не связанные с оттоком средств, и статьи доходов, не сопровождающиеся их притоком, не влияли на величину чистой прибыли.

Итогом косвенного метода будет рассчитанный денежный поток, основываясь на котором можно управлять деятельностью организации.

2. Анализ денежных потоков ООО «Артметалл»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Артметалл»

Компания «Артметалл» существует на рынке с 2010 года. Компания успешно работает и стабильно развивается.

Основной деятельностью, которой занимается компания, является производство и установка заборов в городе Тольятти и Самарской области. Самое большое отличие данной компании от других – это то, что все материалы поставляются только напрямую с заводов, данное условие позволяет предложить клиентам выгодные цены. Компания занимается производством и монтажом всех видов ограждений.

Проанализируем бухгалтерский баланс предприятия, сначала рассмотрим динамику изменения активов ООО «Артметалл». Для этого рассчитаем абсолютное изменение каждой строки баланса и рассчитаем темп прироста по следующей формуле:

$$Ti = \frac{y_i - y_0}{y_0} * 100\%, \quad (2.1)$$

где y_i – базисный период;

y_0 – предшествующий период.

Темп прироста показывает, на сколько процентов изменился данный показатель по сравнению с предыдущим периодом времени. В таблице 2.1 представлена динамика активов за период 2016-2018 гг.

Таблица 2.1 – Динамика активов ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. Отклонение (+,-)	Темп прироста %	
					2017/2016	2018/2017
Внеоборотные активы:						
Основные средства тыс.руб.	3045	2254	2715	-330	-25,97	20,45
Финансовые вложения тыс.руб.	4837	5643	5635	798	16,66	-0,14

Продолжение таблицы 2.1

Прочие внеоборотные активы тыс.руб.	559771	567542	505875	-53896	1,38	-10,86
Итого по разделу I	567653	575439	514225	-53428	1,37	-10,64
Оборотные активы:						
Запасы тыс.руб.	31703	12886	46051	14348	-59,35	257,37
НДС по приобретенным ценностям тыс.руб.	795	1023	12132	11337	28,67	1085,92
Дебиторская задолженность тыс.руб.	443838	490459	812426	368588	10,50	65,64
Финансовые вложения тыс.руб.	126	17077	17867	17741	13453	4,62
Денежные средств и денежные эквиваленты	254751	417254	13058	-241693	63,80	-96,87
Прочие оборотные активы тыс.руб.	178455	192650	127025	-51430	7,95	-34,06
Итого по разделу II	909668	1131349	1028559	118891	24,37	-9,08
Баланс	1477321	1706788	1542784	65463	15,53	-9,61

Проследим динамику изменения итогов по активам баланса, для этого приведем рисунок 3.

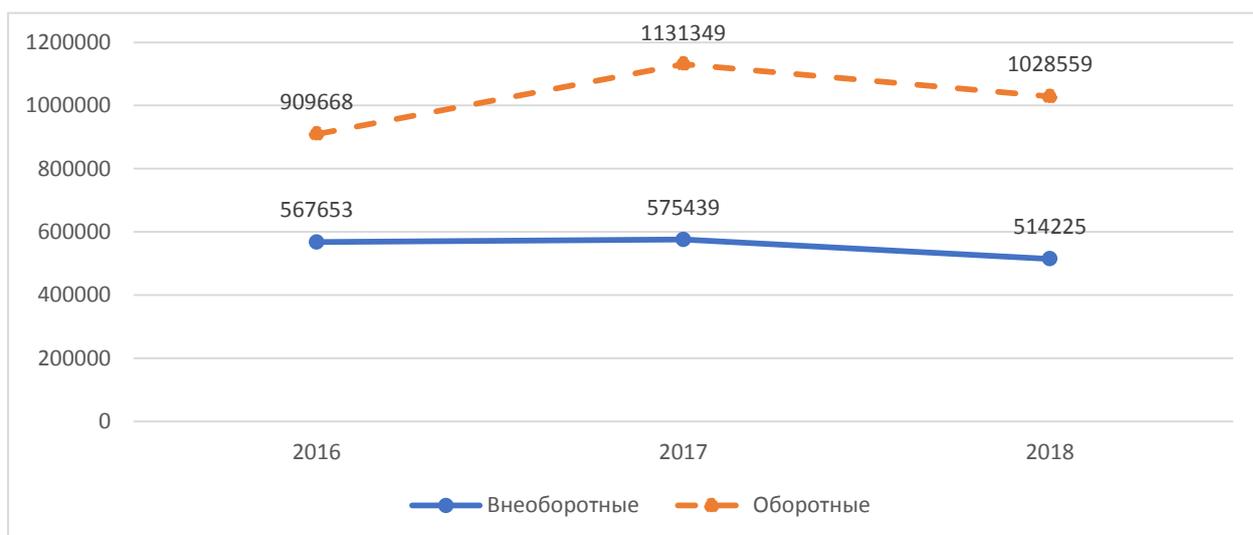


Рисунок 3 – Анализ динамики активов баланса ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Из данных, приведенных в таблице 2.1 видно, что в целом баланс предприятия вырос на 4,43% в 2018 году, по сравнению с 2016 годом, что хорошо характеризует организацию. Оборотные внеоборотные активы уменьшились на 53428 тыс.руб. или 9,41%. Оборотные активы увеличились на 13,07%. Основные средства, за анализируемый период уменьшились на 330 тысяч рублей и в 2018 году составляли 2715 тыс.руб. Увеличение оборотных активов произошло в основном из-за увеличения следующих статей: запасы, налог на добавленную стоимость по приобретенным материальным ценностям, дебиторская задолженность, финансовые вложения. В 2018 году, по сравнению с 2017, произошел рост запасов на 33165 тыс.руб. Рост данного показателя объясняется предварительным заказом на предоставление услуг. Значительно увеличились налог на добавленную стоимость на 11337 тыс.руб. и финансовые вложения на 17741 тыс.руб. Денежные средства же уменьшились 94,87% и в 2018 году составляли 13058 тыс.руб.

Далее рассмотрим динамику изменения пассивов за анализируемый период, представленную в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Динамика пассивов ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016	2017	2018	Абс. Отклонение	Темп прироста, %	
					2017/2016	2018/2017
Капитал и резервы:						
Уставные капитал тыс.руб.	1000	1000	1000	0	0	0
Добавочный капитал тыс.руб.	3	3	3	0	0	0
Резервный капитал тыс.руб.	150	150	150	0	0	0
Нераспределенная прибыль тыс.руб.	133407	177752	168540	35133	33,24	-5,18
Итого по разделу III	134560	178905	169693	35133	32,95	-5,15
Долгосрочные обязательства:						
Заемные средства тыс.руб.	424017	395579	370203	-53814	-6,70	-6,41
Отложенные налоговые обязательства тыс.руб.	20673	22069	20072	-601	6,75	-9,05

Продолжение таблицы 2.2

Прочие обязательства тыс.руб.	121719	175828	69453	-52266	44,45	-60,50
Итого по разделу IV	566409	593476	459728	-106681	4,78	-22,54
Краткосрочные обязательства:						
Заемные средства тыс.руб.	61500	61020	7630	-53870	-0,78	-87,50
Кредиторская задолженность тыс.руб.	694705	795175	883010	188305	14,46	11,05
Оценочные обязательства тыс.руб.	6504	7673	7017	513	17,97	-8,55
Прочие обязательства тыс.руб.	13643	70539	15706	2063	417,03	-77,73
Итого по разделу V	776352	934407	913363	137011	20,36	-2,25
Баланс	1477321	1706788	1542784	65463	15,53	-9,60

Для наглядности приведем рисунок 4, который продемонстрирует изменяющуюся динамику пассивов.

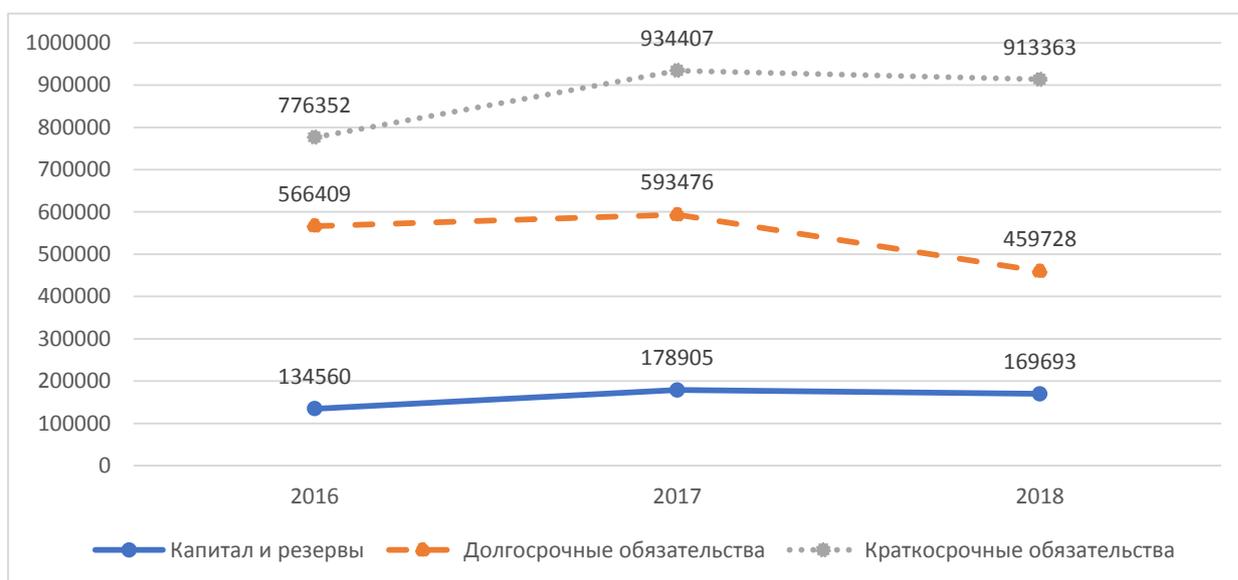


Рисунок 4 – Анализ динамики пассивов баланса ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Величина источников средств предприятия ООО «Артметалл», за анализируемый период, увеличилась на 4,43%. Нераспределенная прибыль увеличилась на 35133 тысячи рублей и в 2018 году составляла 168540 тыс.руб. В целом собственный капитал в 2018 году составлял 169693 тыс.руб., что на 26,11% больше, чем в 2016 году. Долгосрочные обязательства уменьшились на 106681 тыс.руб. Заемные средства уменьшились на 53814 тыс.руб., отложенные налоговые обязательства на 601 тыс.руб., прочие обязательства на 52266 тыс.руб. Краткосрочные обязательства в целом, за анализируемый период, увеличились на 17,65%. Большее влияние на рост данного показателя повлияло увеличение кредиторской задолженности на 188305 тыс.руб.

Рассмотрим динамику изменения отчета о финансовых результатах, которая представлена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика изменения отчета о финансовых результатах ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели, тыс. руб.	2016	2017	2018	Абс. изменение (+,-)	Темп прироста %	
					2017/2016	2018/2017
Выручка	1147520	1235022	1504042	356522	7,62	21,78
Себестоимость продаж	989547	1056345	1164070	174523	6,75	10,20
Валовая прибыль (убыток)	157973	178677	339972	181999	13,10	0,27
Управленческие расходы	52865	71054	50189	-2676	34,40	-29,36
Прибыль (убыток) от продаж	105108	107623	289783	184675	2,39	169,26
Проценты к получению	7497	10114	15298	7801	34,90	51,25
Проценты к оплате	1003	516	370	-633	-48,55	-28,29
Прочие доходы .	54893	59190	338964	284071	7,82	482,67
Прочие расходы	100168	120118	300764	200596	19,91	150,39
Прибыль (убыток) до налогообложения	66327	56293	342911	276584	-15,13	509,15
Текущий налог на прибыль	17079	14495	70703	53624	-15,13	387,77
в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-2607	-3687	-2121	486		
Изменение отложенных налоговых обязательств	549	509	573	24	-7,28	12,57
Прочее	312	260	0	-312	-16,66	-100
Чистая прибыль (убыток)	50109	42567	272781	222672	-15,05	540,83

В таблице 2.3 представлен анализ отчета о финансовых результатах ООО «Артметалл», по результатам которого видно, что выручка предприятия за два года увеличилась на 31,07% и в 2018 году составляла 1504042 тыс.руб. Себестоимость продаж к 2018 году увеличилась на 17,64%. В результате чего валовая прибыль в 2018 году по сравнению с 2016 увеличилась на 181999

тыс.руб. Прибыль от продаж в 2017 году увеличилась 2515 тыс.руб., а в 2018 еще на 182160 тыс.руб. Прочие доходы в 2018 году увеличились на 284071 тыс.руб, а прочие расходы увеличились на 200596 тыс.руб. Прибыль до налогообложения в 2016 году составляла 66327 тыс.руб, а к 2018 увеличилась на 276584 тыс.руб. В результате всех этих изменений чистая прибыль в 2017 году уменьшилась на 7542 тыс.руб., а в 2018 увеличилась на 230214 тыс.руб.

Далее проведем анализ коэффициентов рентабельности предприятия ООО «Артметалл» и отразим результаты в таблице 2.5.

Таблица 2.4 – Динамика изменения коэффициентов рентабельности ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016	2017	2018	Изменение (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Рентабельность продаж %	8,90	9,71	19,27	0,81	9,56
Рентабельность основной деятельности %	10,08	9,55	23,86	-0,53	14,31
Рентабельность активов %	3,50	2,67	16,80	-0,83	14,13
Рентабельность собственного капитала %	35,74	27,16	156,50	-8,58	129,34
Фондорентабельность %	3551,55	4062,01	11663,63	510,47	7601,62

Рентабельность продаж в 2017 году увеличилась на 0,81%, а в 2018 году увеличилась еще на 9,56%, что говорит о том, что прибыль с каждого рубля реализованной продукции увеличилась на 9,56 копеек. Рентабельность основной деятельности в 2017 году уменьшилась на 0,53%, а в 2018 увеличилась на 14,31%, т.е. прибыль, которая получается с каждого затраченного рубля, который был потрачен на производство и реализацию продукции, увеличилась на 14,31 копейку. Рентабельность активов в 2017 году снизилась на 0,83%, т.е. прибыль с каждого рубля, который был вложен в имущество в 2017 году уменьшилась на 83 копейки, а в 2018 году увеличилась на 14,13 копейки. Рентабельность собственного капитала в 2017 году снизилась на 8,58%, а в 2018 году увеличилась на 119,24 копейки. Прибыль, которая приходится на один рубль собственного капитала,

вложенного в производство, в 2018 году увеличилась на 119,24 копейки. В 2017 году фондорентабельность увеличилась на 510,47%, а в 2018 году – на 7601,62%.

Далее проведем анализ коэффициентов ликвидности предприятия, который представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика изменения коэффициентов ликвидности ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016	2017	2018	Изменение (+,-)	
				2017/2016	2018/2017
Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,21	1,13	0,04	-0,08
Коэффициент быстрой ликвидности	0,90	0,98	0,91	0,08	-0,07
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,33	0,45	0,02	0,12	-0,43

Динамика коэффициента текущей ликвидности, представленная в таблице 2.5, показывает на сколько способно предприятие погашать текущие обязательства за счет только оборотных активов. В 2017 году коэффициент увеличился на 0,04, а в 2018 году уменьшился на 0,08. За анализируемый период коэффициент был не ниже 1 и не выше 2, следовательно, предприятия можно считать платежеспособным. Коэффициент быстрой ликвидности показывает возможность предприятия погашать свои текущие обязательства, когда возникли некоторые сложности с реализацией продукции. В 2017 году коэффициент увеличился на 0,08, а в 2018 году снизился на 0,07. Коэффициент находится выше нормы, которая составляет 0,7-0,8. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 и 2017 годах находился выше нормы, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом уменьшился на 0,43 и стал значительно ниже нормы. Далее проведем анализ налоговых показателей предприятия. Для этого рассмотрим динамику изменения налогов, которые предприятие уплачивало за анализируемый период, а также проведем анализ налоговой нагрузки, данные занесем в таблицу 2.6.

Таблица 2.6 – Налоги, уплаченные ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели	Годы			Изменение	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Налог на прибыль организаций	14472	10808	68582	-3664	57774
НДС	206553	222304	270728	15751	48424

Продолжение таблицы 2.6

Налог на имущество	573	563	584	-10	21
Транспортный налог	254	255	273	1	18
Итого	221852	233930	340167	12078	106237

Как видно из таблицы 2.6, что сумма налога на прибыль в 2017 году уменьшился на 3664 тыс.руб., а в 2018 году увеличился на 57774 тыс.руб. Налог на добавленную стоимость в 2017 году увеличился на 15751 тыс.руб., а в 2018 году еще на 48424 тыс.руб. Налог на имущество в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличился на 11 тыс.руб. Транспортный налог также с каждым годом увеличивался – в 2017 году на 1 тыс.руб., в 2018 – на 18 тыс.руб. Общая сумма налогов за анализируемый период увеличилась на 68922 тыс.руб.

Далее рассчитаем налоговую нагрузку методом Минфина, которая имеет следующую формулу:

$$НН = НП/В * 100\%, \quad (2.2)$$

где Нп – все налоги, уплаченные предприятием за анализируемый период;

В – выручка предприятия, за анализируемый период.

На основе данных таблицы 2.6 проведем расчет налоговой нагрузки предприятия ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

$$НН \text{ за } 2016 \text{ год: } 221852/1147520 * 100 = 19,33$$

$$НН \text{ за } 2017 \text{ год: } 233930/1235022 * 100 = 18,94$$

НН за 2018 год: $340167/1504042 * 100 = 22,61$

Полученные результаты позволяют сделать вывод, что в 2017 году налоговая нагрузка снизилась на 0,39% и составляла 18,94%, а в 2018 году увеличилась на 3,67% и стала составлять 22,61%.

Среднеотраслевое значение налоговой нагрузки для данного предприятия составляет 4,1%, в 2018 году показатель налоговой нагрузки был на 18,51% выше среднеотраслевого значения.

Для того, чтобы снизить налоговую нагрузку можно воспользоваться услугами налоговых консультантов, также необходимо придерживаться четкому ведению бухгалтерского учета и применять все доступные предприятию льготы. Вследствие чего следует прибегать к другим путям совершенствования деятельности предприятия, которые не связанные с налоговым планированием. Например, можно найти и внедрить энергосберегающие технологии на уже имеющемся оборудовании, также следует более четко продумать работу с дебиторской задолженностью, и в заключение можно найти поставщиков, которые будут предлагать более дешевые материалы, но не сильно занимая их качество.

2.2. Оценка состояния денежных потоков ООО «Артметалл»

Анализ денежных потоков предприятия осуществляется прежде всего для того, чтобы выяснить есть ли у предприятия свободные средства, или же наоборот предприятие нуждается в них, так как расходует больше, чем зарабатывает. С помощью анализа денежных потоков можно определить на сколько эффективно работает предприятие, на сколько рационально оно использует свои денежные средства и другие активы, а также определить источники поступления этих денежных средств.

При анализе денежных потоков следует обращать внимание на денежные потоки по всем видам деятельности: основной, инвестиционной и финансовой. Анализировать их структуру и динамику.

В таблице 2.7 представлена динамика изменения денежных потоков предприятия ООО «Артметалл»

Таблица 2.7 – Динамика изменения денежных потоков ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели денежных потоков		2016	2017	2018	Абс. Изменение (+,-)	Темп прироста, %
Всего:						
	Положительный денежный поток	1507037	1652222	1928612	421575	127,97
	Отрицательный денежный поток	1987902	1599827	1682458	350444	84,63
	Чистый денежный поток	-480865	52395	246154	727019	151,19
По видам деятельности:						
Текущая деятельность	Положительный денежный поток	1396600	1505181	1784505	387905	127,77
	Отрицательный денежный поток	1870647	1475380	1565431	-438585	76,55
	Чистый денежный поток	-474047	2981	352443	826490	174,35
Инвестиционная деятельность	Положительный денежный поток	70435	115794	98523	28088	139,87
	Отрицательный денежный поток	75520	88655	81953	6433	108,52
	Чистый денежный поток	-5085	27139	16570	21655	428,86
Финансовая деятельность	Положительный денежный поток	40002	30247	45584	5582	113,95
	Отрицательный денежный поток	41735	35792	35074	-6662	84,04

	Чистый денежный поток	-1733	-5545	10510	12243	706,46
--	-----------------------	-------	-------	-------	-------	--------

Вследствие проведенных расчетов можно в первую очередь отметить увеличение чистого денежного потока предприятия в 2018 году по сравнению с 2016 годом на 727019 тыс.руб. Положительный денежный поток в 2018 году увеличился на 27,97%. Отрицательный денежный поток в 2017 году по сравнению с 2016 уменьшился на 388075 тыс.руб., а в 2018 году увеличился на 82631 тыс.руб. Если сравнить положительный и отрицательный потоки предприятия, то можно сделать вывод, что предприятие хорошо развивало свою финансово-хозяйственную деятельность, так как темп снижения положительного денежного потока в 2017 году не опережает темп снижения отрицательного денежного потока, а в 2018 году темп увеличения положительного денежного потока опережает темп увеличения отрицательного денежного потока.

Положительный денежный поток по текущей деятельности в 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличился на 387905 тыс.руб или на 27,77%. Отрицательный денежный поток в 2018 году уменьшился на 438585 тыс.руб. и стал составлять 1565431 тыс.руб. Чистый денежный поток предприятия по текущей деятельности в 2016 году имел отрицательное значение, в 2017 году данный показатель увеличился на 477028 тыс.руб., в 2018 снова увеличился на 349462 тыс.руб. Анализируя денежные потоки по текущей деятельности, можно сделать вывод, что положительный денежный поток превышал отрицательный денежный поток в 2017 и 2018 годах.

Положительный денежный поток по инвестиционной деятельности в 2018 году по сравнению с 2016 увеличился на 28088 тыс.руб. или на 39,87% и составлял 98523 тыс.руб. Отрицательный денежный поток также увеличился на 8,52%, что на 6433 тыс.руб. больше, чем в 2016 году. Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности в 2016 году имел отрицательное значение и к 2018 году увеличился на 21655 тыс.руб и стал составлять 16570 тыс.руб.

В 2017 году положительный денежный поток по финансовой деятельности уменьшился на 9755 тыс.руб., в 2018 году данный показатель увеличился на 15337 тыс.руб., что больше на 5582 тыс.руб., чем в 2016 году. Отрицательный денежный поток по сравнению с 2016 годом уменьшился на 6662 тыс.руб. или на 15,96%. Чистый денежный поток по финансовой деятельности в 2016 и 2017 годах имел отрицательное значение, к 2018 году данный показатель стал составлять 10510 тыс.руб., что на 12243 тыс.руб. больше, чем в 2016 году и на 16055 тыс.руб. больше, чем в 2017 году.

По заключении горизонтального анализа денежных потоков предприятия можно сделать вывод, что в 2018 году темп снижения положительного денежного потока не превышал темп снижения отрицательного денежного потока. Результатом чего стал положительный чистый поток предприятия.

Далее проведем анализ структуры денежных потоков предприятия.

Таблица 2.8 – Динамика изменения структуры денежных потоков ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Показатели		Структура, %				
		2016	2017	2018	Изменение 2017/2016	Изменение 2018/2017
Всего	Положительный	100	100	100	-	-
	Отрицательный	100	100	100	-	-
	Чистый	-	-	-	-	-
По видам деятельности						
Текущая деятельность	Положительный	92,67	91,10	92,53	-1,57	1,43
	Отрицательный	94,10	92,22	93,04	-1,88	0,82
	Чистый	-	-	-	-	-
Инвестиционная деятельность	Положительный	4,67	7,00	7,88	2,33	0,88
	Отрицательный	3,80	5,54	4,87	1,74	-0,67
	Чистый	-	-	-	-	-
Финансовая деятельность	Положительный	2,66	1,9	3,72	-0,76	1,82
	Отрицательный	2,10	2,24	2,09	0,14	-0,15
	Чистый	-	-	-	-	-

Рассмотрев данные, которые были получены в результате расчетов в таблице 2.8, видно, что основная деятельность организации занимает

значительную часть как отрицательного, так и положительного денежного потока, что определяет важность именно основной деятельности.

В 2016 году 92,67% всех поступлений относились к основной деятельности организации, в 2017 году доля основной деятельности в формировании положительного денежного потока снизилась на 1,57%, а в 2018 году увеличилась на 2,43% и стала составлять 92,53%.

Доля отрицательного денежного потока по основной деятельности в формировании совокупного денежного потока предприятия в 2016 году составляла 94,10% и к 2017 году снизилась до 92,22%. В 2018 году наблюдался рост данного показателя еще на 0,82%.

Таким образом, анализируя структуру денежных потоков по основной деятельности, можно отметить, что основная деятельность увеличивала отрицательный денежный поток более значительно, чем увеличивала положительный.

Доля положительного денежного потока по инвестиционной деятельности в формировании совокупного денежного потока предприятия в 2016 году составляла 4,67%, в 2017 году данный показатель увеличился на 2,33% и стал составлять 7%. К 2018 году доля положительного денежного потока также увеличилась и стала составлять уже 7,88%.

В 2016 году доля отрицательного денежного потока по инвестиционной деятельности в формировании совокупного денежного потока предприятия составляла 3,80%. К 2017 году она увеличилась на 1,74%, а к 2018 году еще на 0,67% и стала составлять 4,87%.

Рассмотрев динамику денежных потоков по инвестиционной деятельности, заметно, что процесс монтажа оборудования значительно увеличил отрицательный денежный поток, следовательно, в дальнейшем необходимо оптимизировать такого рода процессы.

Доля положительного денежного потока по финансовой деятельности в формировании совокупного денежного потока в 2016 году составляла 2,66%,

что на 0,76% больше, чем в 2017 году. В 2018 году она составляла 2,09%, что на 0,15% меньше, чем в 2017 году.

К 2017 году наблюдается рост доли отрицательного денежного потока на 0,14%, также рост данного показателя наблюдается и в 2018 году на 0,86%.

Рассмотрим динамику положительных денежных потоков организации в таблице 2.9, что позволит наглядно оценить изменения, которые являются крайне важными при анализе денежных потоков.

Таблица 2.9 – Динамика изменения положительных денежных потоков ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Источники поступлений денежных средств	2016	2017	2018	Изменение		Темп роста,%	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	1019518	1249300	1517855	229782	268555	122,54	121,50
Прочие поступления по текущей деятельности	377082	255881	266650	-121201	10769	67,86	104,20
От продажи объектов основных средств и иного имущества	10657	10289	8523	-368	-1766	96,54	82,84
Дивиденды, проценты по финансовым вложениям	40678	47094	45920	6416	-1174	115,77	97,50
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	9100	59411	44080	50311	-15331	652,87	74,20
Привлечение кредитов и займов	25876	23976	24870	-1900	894	92,66	103,73
Прочие поступления по финансовой деятельности	14126	6271	20714	-7855	14443	44,40	330,31
Итого	1507037	1652222	1784505	145185	132283	109,63	108,00

Поступления от текущей деятельности, а именно поступления от реализации продукции в 2016 году составляли 1019518 тыс.руб., к 2017 году поступления увеличились на 229782 тыс.руб., а в 2018 году увеличились на 268555 тыс.руб. или 21,50%. Прочие поступления по текущей деятельности в 2017 году уменьшились на 32,14%, а в 2018 году увеличились на 4,20% и стали составлять 266650 тыс.руб.

Поступления от продажи объектов основных средств в 2017 году составляли 10289 тыс.руб., что на 3,46% меньше, чем в 2016 году. В 2018 году поступления уменьшились еще на 1766 тыс.руб. Проценты по финансовым вложениям в 2017 году увеличились на 15,77%, а в 2018 году уменьшились на 2,5%.

Поступления от привлечения кредитов и займов в 2017 году составляли 23976 тыс.руб., что на 1900 тыс.руб. меньше, чем в 2016 году. В 2018 данные поступления увеличились на 89е тыс.руб. и стали составлять 24870 тыс.руб. Другие поступления от финансовой деятельности в 2017 году уменьшились более, чем в два раза, а в 2018 году увеличились на 14443 тыс.руб.

В таблице 2.10 отразим динамику изменения структуры положительного денежного потока предприятия.

Таблица 2.10 – Динамика изменения структуры положительного денежного потока ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Источники поступлений денежных средств	Структура,%			Изменение, (+,-)	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	67,65	75,61	85,05	7,96	9,44
Прочие поступления по текущей деятельности	25,02	15,49	14,94	-9,53	-0,55
От продажи объектов основных средств и иного имущества	0,70	0,62	0,68	-0,08	0,06
Дивиденды, проценты по финансовым	2,70	2,85	3,67	0,15	0,82

вложениям					
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	0,60	3,60	3,52	3	-0,08
Привлечение кредитов и займов	1,72	1,45	1,99	-0,27	0,54
Другие поступления по финансовой деятельности	1,61	0,38	3,06	-1,23	2,68
Итого	100	100	100	-	-

Представленные в таблице 2.10 данные дают возможность оценить, что в 2016 году на поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг приходилось 67,65% от общего объема поступлений предприятия. В 2017 году доля поступлений увеличилась на 7,96%, а в 2018 году еще на 9,44%. В целом структуру положительного денежного потока можно считать максимально приемлемой как в 2016, так и в 2017 и 2018 годах, поскольку доля поступлений от основной деятельности составляет более 50% от общего объема поступлений предприятия.

Доля прочих поступлений по текущей деятельности с каждым годом уменьшилась, в 2017 году на 9,53%, в 2018 – на 0,55%.

Доля процентов по финансовым вложениям в 2017 году составляла 2,85%, что на 0,15% больше, чем в 2016 году. В 2018 доля источника увеличилась еще на 0,82%.

Привлечение кредитов и займов в 2016 году составляло 1,72%, в 2016 году доля источника уменьшилась на 0,27%, а в 2018 году увеличилась на 2,68% и стала составлять 3,06%.

В таблице 2.11 представлен анализ отрицательных денежных потоков предприятия.

Таблица 2.11 – Динамика изменения отрицательных денежных потоков ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Направления расходования денежных средств	2016	2017	2018	Изменение		Темп роста, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Оплата	101825	885228	904228	-133030	19000	86,93	102,15

товаров и услуг	8						
Оплата труда	561194	480714	527834	-80480	47120	85,66	109,80
Выплата процентов по долговым обязательствам	36718	10000	22783	-26718	12783	27,23	2,28
Расчеты по налогам и сборам	224477	70836	84739	-153641	13903	31,56	119,63
Прочие выплаты по текущей деятельности	30000	28602	25847	-71398	-2755	28,60	90,37
Приобретение объектов основных средств	55345	57936	56480	2591	-1456	104,68	97,49

Продолжение таблицы 2.11

Прочие выплаты по инвестиционной деятельности	20175	30719	41263	25473	10544	-5246	152,26
Погашения кредитов и займов	22763	20637	18511	18540	-2126	-2097	90,66
Прочие выплаты по финансовой деятельности	18972	15155	11338	16534	-3817	1379	79,88
Итого	198790 2	159982 7	121175 2	1682458	-388075	82631	80,48

Из таблицы 2.11 видно, что расходы на оплату товаров и услуг в 2017 году уменьшились на 13,07%, а в 2018 году увеличились на 2,15% и стали составлять 904228 тыс.руб. Расходы на оплату труда в 2017 году уменьшились на 80480 тыс.руб., а в 2018 увеличились на 47120 тыс.руб., что было меньше, чем в 2016 году на 33360 тыс.руб. Прочие выплаты и перечисления по текущей деятельности в 2018 году по сравнению с 2017 уменьшились на 2755 тыс.руб. или 9,63%.

Расходы на приобретения основных средств в 2017 году увеличились 4,68%, а в 2018 году уменьшились на 2,51% и стали составлять 56480

тыс.руб. Прочие перечисления по инвестиционной деятельности в 2017 году увеличились на 10544 тыс.руб., а в 2018 году уменьшились на 5246 тыс.руб.

Расходы на погашения кредитов и займов уменьшалось с каждым годом, в 2017 – на 3817 тыс.руб., в 2018 – на 2097 тыс.руб. Прочие перечисления по финансовой деятельности в 2017 году уменьшились на 3877 тыс.руб., а в 2018 году увеличились 1379 тыс.руб.

Таким образом, обобщая результаты анализа отрицательных денежных потоков, можно отметить в 2017 году снижение практически всех направлений расходования денежных средств. В 2018 году наоборот произошло увеличение почти всех показателей. Основным факторов увеличения отрицательного денежного потока стало увеличение расходов по оплате труда, а также оплате товаров и услуг.

Далее рассмотрим анализ структуры отрицательного денежного потока предприятия.

Таблица 2.12 – Динамика изменения структуры отрицательного денежного потока ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг.

Направления расходования денежных средств	Структура,%			Изменение, (+,-)	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Оплата товаров и услуг	51,22	55,33	53,74	4,11	-1,59
Оплата труда	28,23	30,05	31,37	1,82	1,32
Выплата процентов по долговым обязательствам	1,85	0,62	1,40	-1,23	0,78
Расчеты по налогам и сборам	11,30	4,43	5,04	-6,87	0,61
Прочие выплаты по текущей деятельности	1,51	1,79	1,54	0,28	-0,25
Приобретение объектов основных средств	2,78	3,62	3,36	0,84	-0,26
Прочие	1,01	1,92	1,51	0,91	-0,41

выплаты по инвестиционной деятельности					
Погашения кредитов и займов	1,15	1,29	1,10	0,14	-0,19
Прочие выплаты по финансовой деятельности	0,95	0,95	0,94	0	-0,01
Итого	100	100	100	-	-

Из проведенных расчетов в таблице 2.12, можно отметить, что большую долю расходов предприятия составляют расходы на оплату товаров и услуг, а также на оплату труда.

В 2017 году удельный вес расходов на оплату товаров и услуг увеличился на 4,11%, а в 2018 году снизился на 1,59% и стал составлять 53,74%. Удельный вес расходов на оплату труда в 2017 году увеличился на 1,82%, а в 2018 году еще на 1,32%. Расчеты по налогам и сборам в 2016 году составляли 11,30% от общей суммы расходов, в 2017 году удельный вес снизился на 6,87%, а в 2018 году увеличился на 0,61%. Прочие выплаты по текущей деятельности в 2016 году составляли 1,51%, в 2017 – 1,79%, в 2018 – 1,54%.

Удельный вес расходов на приобретение основных средств в 2017 году увеличился на 0,84%, а в 2018 году уменьшился на 0,26%. Прочие перечисления по инвестиционной деятельности в 2016 году составляли 1,01% от общей суммы расходов предприятия, в 2017 году доля данных расходов увеличилась на 0,91%, а в 2018 году уменьшилась на 0,41%.

Удельный вес расходов на погашения кредитов и займов в 2016 году составлял 1,15%, в 2017 году он увеличился на 0,14%, а в 2018 году уменьшился на 0,19%. Прочие выплаты и перечисления по финансовой деятельности в 2016 и 2017 годах имели одинаковое значение – 0,95%, а в 2018 году уменьшились на 0,01%.

Вследствие проведенного анализа, можно отметить, что предприятие основную часть отрицательного денежного потока использует для основной деятельности.

На основе рассмотренной динамики денежных потоков предприятия ООО «Артметалл» за 2016 – 2018 гг. можно сделать следующие выводы:

1. В 2017 и 2018 годах наблюдался рост положительного денежного потока предприятия, в то время как в 2018 году произошел рост отрицательного денежного потока. Но рост положительного денежного потока опережает рост отрицательного денежного потока, что указывает на эффективную работу и правильное позиционирование организации в целях управления денежными потоками, это говорит о эффективном руководстве и достаточных возможностях организации контролировать денежный поток.

2. Рассматривая структуру денежных потоков предприятия, можно сказать, что за анализируемый период структура была нормальной, поскольку большая часть положительного денежного потока приходилась на основную деятельность предприятия. Стоит отметить, что нормальная структура не говорит об эффективности, поэтому следует учесть опасность того, что положительный денежный поток от основной деятельности может уменьшиться из-за влияния внешних условий, необходимо всегда проследивать динамику данного потока.

3. Основной проблемой предприятия в 2016 году, которой являлось отрицательное значение чистого денежного потока произошла вследствие большого количества отрицательного денежного потока как по основной, так и по инвестиционной и финансовой деятельности. Это максимально негативно характеризует организацию, но поскольку к 2018 году ситуация выправилась, можно судить о эффективном управлении потоком, что в свою очередь указывает на правильную стратегию развития организации.

4. Оценив отрицательные денежные потоки предприятия видно, что в 2017 году произошел спад данного показателя, а в 2018 году наблюдается рост отрицательных денежных потоков, также видно, что большая их часть

формируется за счет расходов на основную деятельность. Следовательно, необходимо предпринять меры по оптимизации расходов с помощью рефинансирования задолженностей, заключением новых договоров по скорректированным ценам, а также использовать более дешевые аналоги потребляемых запасов.

3. Разработка мероприятий по повышению эффективности системы управления денежными потоками предприятия

3.1 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Артметалл»

Проведенный анализ по управлению денежными потоками ООО «Артметалл» выявил следующие ключевые проблемы в управлении денежными потоками на предприятии:

1. Увеличение отрицательного денежного потока от основной деятельности.

2. У предприятия отсутствует возможность вовремя погашать свои обязательства.

3. Высокий уровень зависимости платежеспособности организации от поступлений дебиторской задолженности. Что ведет к нестабильности, так как дебиторская задолженность значительно снижает поступление средств в организацию

Для решения указанных проблем можно предложить следующие меры:

1. Для того, чтобы сбалансировать денежные потоки является развитие основной деятельности. Поскольку предприятие занимается установкой заборов, приоритетом должно стать расширение заказов на установку заборов. Так как компания работает на территории Тольятти и Самары, стоит предложить расширить диапазон заказов и с других городов. Таким образом можно предложить воспользоваться услугами маркетингового агентства.

2. Использование системы нормирования ресурсов. Для того, чтобы контролировать расходы, которые связаны с основной деятельностью, предлагается ввести систему нормирования ресурсов.

3. На снижение ликвидности и чистого денежного потока предприятия оказывают влияние такие факторы как: дефицит собственных оборотных средств, рост дебиторской и кредиторской задолженности. В данном случае предприятию следует вовремя погашать свою дебиторская задолженность.

Поскольку длительный период оборачиваемости дебиторской задолженности характерен для строительной отрасли в целом, можно рекомендовать предприятию ввести систему штрафов для дебиторов за просрочку платежей.

4. Сдача в аренду временно не используемых объектов собственности.

5. Расширение диапазона деятельности предприятия, путем открытия филиала в другом городе.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Артметалл»

Рассмотрим более подробно предложенные мероприятия, а также рассчитаем экономию денежных средств, которую предприятие может получить, по итогу внедрения данных мероприятий.

Использование системы нормирования ресурсов. Для того, чтобы контролировать расходы, которые связаны с основной деятельностью, предлагается ввести систему нормирования ресурсов.

Предлагается установить плановую норму расхода материалов. Для расчета понадобятся следующие данные:

Вес изделия: 5,8 кг.;

Вес израсходованного материала: 8,5 кг, предложим предприятию снизить показатель до 8 кг.;

Цена за 1 кг. 85 руб.;

Годовой выпуск: 2000 шт.;

Далее рассчитаем норму расхода материалов по следующей формуле:

$$N_p = m / K_m, (3.1)$$

где m – вес изделия;

K_m – коэффициент использования материалов.

Также рассчитаем коэффициент использования материалов, который находится по следующей формуле

$$K_m = \frac{m_d}{m_n}, (3.2)$$

$$K_m = 5,8/8,5 = 0,68$$

Далее найдем фактическую норму выработки:

$$N_p(\text{факт}) = 5,8/0,68 = 8,53 \text{ кг.}$$

А также плановую норму выработки:

$$N_p(\text{план}) = 5,8/0,725 = 8 \text{ кг.}$$

Далее рассчитаем сколько предприятие сэкономит на материалах в натуральном выражении:

$$(8,53 - 8) * 2000 = 1060 \text{ кг.}$$

Далее рассчитаем сумму экономии в стоимостном выражении:

$$1060 * 85 = 90,1 \text{ тыс. руб.}$$

2. На снижение ликвидности и чистого денежного потока предприятия оказывают влияние такие факторы как: дефицит собственных оборотных средств, рост дебиторской и кредиторской задолженности. В данном случае предприятию следует вовремя погашать свою дебиторская задолженность. Поскольку длительный период оборачиваемости дебиторской задолженности характерен для строительной отрасли в целом, можно рекомендовать предприятию ввести систему штрафов для дебиторов за просрочку платежей.

ООО «Артметалл» оказало строительно – монтажные работы физическому лицу Луговкину Л.С., в 2018 году. Сумма оказанных услуг 120650 тыс.руб. По условиям договора услуги должны быть оплачены на протяжении трех месяцев с момента выполнения работ (до 14 августа 2018 года). Тем не менее в указанный срок денежные средства на расчетный счет предприятия от покупателя не поступили. В договоре также есть пункт о продлении срока уплаты на 21 день.

В итоге денежные средства на счет предприятия поступили 1 сентября 2018 года (3 месяца и 18 дней после выполнения работ). Предприятию предлагается ввести систему штрафов для дебиторов за просрочку платежей. Предполагается, что штраф будет составлять 2% от суммы работ за каждый просроченный день. Таким образом находим сумму, которую гражданин

Луковкин Л.С. должен был уплатить предприятию ООО «Артметалл» за 18 просроченных дней

$$(120650 * 0,02) * 18 = 43,434 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом предприятие за оказанные услуги могло заработать дополнительно 43,434 тыс.руб.

3. Также известно, что предприятие ООО «Артметалл» занимается производством и установкой заборов, которые востребованы по большей части в летнее время. Также известно, что у предприятия имеется в имуществе два автомобиля марки «Газель». Предлагается в зимнее время, когда установка заборов имеет наименьшую популярность, сдавать в аренду один из автомобилей, оставив второй на случай появления заказов. Сдавать в аренду автомобиль предлагается за 2 тыс.руб. в сутки, таким образом месячный приток прибыли может составить 60 тыс.руб.

4. Предприятию предлагается взять кредит на расширение деятельности. Предполагается открыть филиал в другом городе, предположительно в городе Тамбов. Производство заборов будет происходить в городе Тольятти, а в городе Тамбов будет находиться склад с более ходовыми деталями. Также предполагается, что можно будет сделать онлайн – заказ и на склад в городе Тамбов привезут все необходимые материалы. Следовательно, предприятию необходимо взять кредит для приобретения еще двух автомобилей марки «Газель», а также для снятия в аренду помещения под склад площадью 75 кв.м., оплатив аренду сразу за полгода. Таким образом, расходы на открытие филиала составят:

Покупка двух автомобилей: 700 тыс.руб.;

Аренда помещения (75 кв.м.): 60 тыс.руб.

Следовательно, предприятию необходимо взять кредит на сумму 760 тыс.руб.

Процентная ставка по кредиту в ПАО Сбербанк составляет 11,9%. Предполагается взять кредит на 6 месяцев с ежемесячным платежом в 131,099 тыс.руб. и переплатой в 26,595 тыс.руб.

Следовательно, общая сумма кредита будет составлять 726,595 тыс.руб.

Для привлечения заказов в городе Тамбов, при открытии нового филиала предлагается ввести акцию для новых клиентов: «Забор 10 м. 26 тыс.руб. (4 стороны 104 тыс.руб.)». В среднем ожидается 6 заказов за месяц. Следовательно, за месяц ожидается выручка в размере 624 тыс.руб.

В среднем начало дачного сезона, когда начинается установка заборов на дачные участки происходит в мае и длится до сентября месяца. Следовательно, за 5 месяцев дачного сезона, ожидается в среднем 30 заказов, что принесет предприятию выручку в размере 3120 тыс.руб.

Таким образом, кредит в размере 726,595 тыс.руб. дает возможно предприятию принести за дачный сезон 3120 тыс.руб.

Исходя из проведенного ранее анализа, можно считать, что приведенные мероприятия помогут в улучшении системы управления денежными потоками как в текущий момент, так и на перспективу. Поэтому необходимо учесть все предложенные мероприятия и использовать их для развития организации.

Предложенное управление денежными потоками дает возможность предприятию как можно эффективнее распорядится средствами, а также расширить свою зону влияния, увеличив рынок, а это позволит достичь таких объемов денежного потока, которые способны эффективно развивать организацию в дальнейшем выходя и на более крупные рынки.

Подобное эффективное управление денежными потоками позволит снизить до минимума резкие перепады в размере денежных потоков, как отрицательных, так и положительных, которые связаны с сезонными изменениями.

Все перечисленные мероприятия позволят предприятию получить значительную экономию, а также дополнительный приток положительного денежного потока от основной деятельности, следовательно, можно сделать

вывод что предложенные мероприятия эффективны, а их использование позволит улучшить систему управления денежными потоками.

Заключение

Вследствие проведенной работы можно сделать вывод, когда предприятие эффективно управляет своими денежными потоками, помимо получения прибыли от основной деятельности, оно имеет больше возможности на получение дополнительной прибыли, которая будет формироваться за счет его денежных активов.

Денежный поток предприятия представляет собой неотъемлемую часть финансово-хозяйственной деятельности предприятия. С помощью анализа денежных потоков можно определить насколько эффективно работает предприятие, рационально оно использует свои денежные средства и другие активы, а также определить источники поступления этих денежных средств.

Рациональное управление денежными потоками дает возможность предприятию быть уверенным в безопасности своей деятельности, а также в стабильном росте. Также эффективное управление денежными потоками стремиться к тому, чтобы уравновесить денежные потоки предприятия.

Правильное управление денежными потоками дает возможность предприятию как можно меньше зависеть от посторонних источников, заемного капитала и как можно более рационально использовать собственные средства.

Также эффективное управление денежными потоками позволит снизить до минимума резкие перепады в размере денежных потоков, как отрицательных, так и положительных, которые связаны с сезонными изменениями.

Стоит отметить, что есть два вида анализа денежного потока. Косвенный метод можно считать наиболее удобным и функциональным относительно прямого, так как он проще и нагляднее демонстрирует ситуацию с денежными потоками, однако для полноценного анализа следует учитывать оба метода. Также можно отметить, что прямой метод менее удобен за счёт сложности его расчета, поэтому оценивать денежный поток

прямым методом, следует только когда есть необходимость в получении показателей, участвующих в прямом методе расчета

Анализ денежных потоков дает возможность увидеть, насколько рационально предприятие использует свои денежные средства, а также будет ли в любой момент времени предприятие обладать наличием достаточного количества денежных средств.

В данной работе была рассмотрена динамика изменения денежных потоков предприятия ООО «Артметалл», которая существует на рынке с 2010 г. и занимается производством и установкой заборов в Тольятти и Самарской области.

По итогам работы можно сделать следующие выводы о деятельности предприятия:

Выручка предприятия за анализируемый период в целом увеличилась на 356522 тыс.руб., себестоимость продаж к 2018 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 174523 тыс.руб. В результате всех изменений чистая прибыль в 2017 году уменьшилась на 7542 тыс.руб., а в 2018 увеличилась на 230214 тыс.руб.

Также за анализируемый период наблюдается спад показателей ликвидности предприятия. Коэффициент текущей ликвидности показывает на сколько способно предприятие погашать текущие обязательства за счет только оборотных активов. В 2017 году коэффициент увеличился на 0,04, а в 2018 году уменьшился на 0,08. За анализируемый период коэффициент был не ниже 1 и не выше 2, следовательно, предприятия можно считать платежеспособным. Коэффициент быстрой ликвидности показывает возможность предприятия погашать свои текущие обязательства, когда возникли некоторые сложности с реализацией продукции. В 2017 году коэффициент увеличился на 0,08, а в 2018 году снизился на 0,07. Коэффициент находится выше нормы, которая составляет 0,7 – 0,8. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 и 2017 годах находился выше

нормы, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом уменьшился на 0,43 и стал значительно ниже нормы.

Также в работе был проведен анализ налоговой нагрузки предприятия. Вследствие проведенных расчетов можно сделать вывод, что в 2017 году налоговая нагрузка снизилась на 0,39% и составляла 18,94%, а в 2018 году увеличилась на 3,67% и стала составлять 22,61%.

Среднеотраслевое значение налоговой нагрузки для данного предприятия составляет 4.1%, в 2018 году показатель налоговой нагрузки был на 18,51% выше среднеотраслевого значения.

Для того, чтобы снизить налоговую нагрузку можно воспользоваться услугами налоговых консультантов, также необходимо придерживаться четкому ведению бухгалтерского учета и применять все доступные предприятию льготы. Вследствие чего следует прибегать к другим путям совершенствования деятельности предприятия, которые не связанные с налоговым планированием. Например, можно найти и внедрить энергосберегающие технологии на уже имеющемся оборудовании, также следует более четко продумать работу с дебиторской задолженностью, и в заключение можно найти поставщиков, которые будут предлагать более дешевые материалы, но не сильно занимая их качество.

В 2017 и 2018 годах наблюдался рост положительного денежного потока предприятия, в то время как в 2018 году произошел рост отрицательного денежного потока. Но рост положительного денежного потока опережает рост отрицательного денежного потока.

Рассматривая структуру денежных потоков предприятия, можно сказать, что за анализируемый период структура была нормальная, поскольку большая часть положительного денежного потока приходилась на основную деятельность предприятия.

Основной проблемой предприятия в 2016 году, которой являлось отрицательное значение чистого денежного потока произошла вследствие

большого количества отрицательного денежного потока как по основной, так и по инвестиционной и финансовой деятельности.

Анализируя отрицательные денежные потоки предприятия видно, что в 2017 году произошел спад данного показателя, а в 2018 году наблюдается рост отрицательных денежных потоков, также видно, что большая их часть формируется за счет расходов на основную деятельность.

По итогам всех этих выводов можно выделить следующие проблемы в работе предприятия:

1. Увеличение отрицательного денежного потока по текущей деятельности, что влечет за собой увеличение отрицательного денежного потока в целом.

2. Отсутствие у предприятия возможности погашать свои текущие обязательства

3. Высокий уровень зависимости платежеспособности организации от поступлений дебиторской задолженности.

Для решения указанных проблем можно предложить следующие меры:

1. Самой первой мерой для того, чтобы стабилизировать денежные потоки является развитие основной деятельности. Поскольку предприятие занимается установкой заборов, приоритетом должно стать расширение заказов на установку заборов. Так как компания работает на территории Тольятти и Самарской области, стоит предложить расширить диапазон заказов и с других городов. Таким образом, можно предложить воспользоваться услугами маркетингового агентства.

2. Использование системы нормирования ресурсов. Для того, чтобы контролировать расходы, которые связаны с основной деятельностью, предлагается ввести систему нормирования ресурсов.

Предлагается установить плановую норму расхода материалов.

В следствие расчетов видно, что предприятие сэкономит на материалах в натуральном выражении:

$$(8,53 - 8) * 2000 = 1060 \text{ кг.}$$

В стоимостном выражении экономия составит:

$$1060 \cdot 85 = 90,1 \text{ тыс.руб.}$$

3. На снижение ликвидности и чистого денежного потока предприятия оказывают влияние такие факторы как: дефицит собственных оборотных средств, рост дебиторской и кредиторской задолженности. В данном случае предприятию следует вовремя погашать свою дебиторскую задолженность.

В результате введения системы штрафов за просрочку дебиторской задолженности предприятие может зарабатывать в среднем 43,434 тыс.руб. с дебитора.

4. Также известно, что предприятие ООО «Артметалл» занимается производством и установкой заборов, которые востребованы по большей части в летнее время. Также известно, что у предприятия имеется в имуществе два автомобиля марки «Газель». Предлагается в зимнее время, когда установка заборов имеет наименьшую популярность, сдавать в аренду один из автомобилей, оставив второй на случай появления заказов. Сдавать в аренду автомобиль предлагается за 2 тыс.руб. в сутки, таким образом месячный приток прибыли может составить 60 тыс.руб.

5. Предприятию предлагается взять кредит на расширение деятельности. Предполагается открыть филиал в другом городе, предположительно в городе Тамбов. Производство заборов будет происходить в городе Тольятти, а в городе Тамбов будет находиться склад с более ходовыми деталями. Также предполагается, что можно будет сделать онлайн – заказ и на склад в городе Тамбов привезут все необходимые материалы. Следовательно, предприятию необходимо взять кредит для приобретения еще двух автомобилей марки «Газель», а также для снятия в аренду помещения под склад площадью 75 кв.м., оплатив аренду сразу за полгода.

Список используемой литературы

1. Российская Федерация. Законы. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс] : принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года (в ред. федер. Конституционных законов от 30 декабря 2008 № 6-ФКЗ и № 7 – ФКЗ) // СПС «Консультант плюс»

2. Российская Федерация. Гражданский кодекс Российской Федерации: часть первая [Электронный ресурс] : федер. закон № 51-ФЗ 30.11.1994 N 51-ФЗ: принят ГД ФС РФ 21.10.1994: по состоянию на 03.08.2018 г. (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) // СПС «Консультант плюс»

3. Российская Федерация. Гражданский кодекс Российской Федерации: часть вторая [Электронный ресурс] : федер. закон № 14-ФЗ 26.01.96: принят ГД ФС РФ 22.12.1995: по состоянию на 29.07.2018 г. (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.12.2018) // СПС «Консультант плюс»

4. Приказ Минфина России от 19.11.2002 N 114н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет расчетов по налогу на прибыль организаций" ПБУ 18/02" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.12.2002 N 4090)

5. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / Губина О. В., Губин В. Е. – М. : ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2016. – 336 с.

6. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / Л. Н. Чечевицына, К. В. Чечевицын. – Ростов н/Д: Феникс, 2016. – 368 с.

7. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] : учебник / Под ред. проф. В. Я. Позднякова. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 617 с.

8. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта [Текст]: учебник / Т. У. Турманидзе. – Москва: Экономика, 2016. – 479 с.

9. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного экономического субъекта [Текст] : учебное пособие / Е. Н. Изюмова, А. В. Мыльник – М. : МАТИ, 2013. -408

10. Виноходова Г.А., Стороженко Д.П. Денежные потоки: методы их оценки и система управления. //Вестник Донского государственного аграрного университета. 2017. № 2 (8). С. 58-68.
11. Гуляев И. Л. Концептуальный подход к построению эффективной системы управления денежными потоками промышленных предприятий. Журнал Корпоративные Финансы 2017. № 3 (23). С. 55-60
12. Гутова А.В. Управление денежными потоками: теоретические аспекты// Финансовый менеджмент, 2016. № 4.
13. Егорова Е.И., Гаврилова С.В. Анализ и оценка финансового состояния предприятия. Достижения вузовской науки. 2017. № 9. С. 180-184.
14. Ковалева Н.А. Модели оптимизации потоков денежных средств // Вестник Российской академии естественных наук (Санкт-Петербург). 2015. № 2. С. 52-53.
15. Ковалева Н.А. Модели оптимизации потоков денежных средств. // Журнал правовых и экономических исследований. 2016. № 2. С. 109-111.
16. Мигунов А.А. Сущность и экономическое содержание финансовых ресурсов. 2015. № 2. С. 59-69.
17. Сорокина Е.М., Макаренко С.А. анализ платежеспособности организации. Иркутск, 2015.
18. Яцюк Н.А., Халевинская Е.Д. Оценка финансовых результатов деятельности предприятия // Аудит и финансовый анализ, 2016, №1.
19. Фролова В.Б. Финансовый менеджмент: понятийный аппарат // Экономика. Налоги. Право. 2016. №5. С. 72-83.
20. Хахонова Н.Н. Учёт, аудит и анализ денежных потоков предприятий и организаций - М., ИКЦ «МарТ», 2015г.
21. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Методика финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2015.
22. Хафиятуллов Р.Г., Подкопаев О. А. // Современные наукоемкие технологии. – 2015. - № 10-1 – С. 32-33.

23. Шишкеедова Н.Н. Анализ собственного капитала предприятий //Экономический анализ: Теория и практика . – 2016. – №3, февраль. – С. 49-53.
24. Шишкеедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятия // Экономический анализ: теория и практика управления – 2016. – №5. – С.49-56.
25. 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. Rich Dad's cash flow quadrant: Rich Dad's Guide to Financial Freedom Paperback – August 16, 2014. - 800 с.
28. How to read a cash flow statement – 2012. – №5. – С. 222-224.
29. Cash Flow Analysis and Forecasting: The Definitive Guide to Understanding and Using Published Cash Flow Data –2015 -№2 624 с.
30. Financial Statements: A Step-by-Step Guide to Understanding and Creating Financial Reports -2017. – №5. – С. 222-224.
31. The New One Minute Manager – 2015. - No 10-1 – С. 32-33.

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31 дека	На 31 декабря	На 31 декабря
		На _____ бря 20 18 г. 3	20 17 г. 4	20 16 г. 5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1000	1000	1000
	Добавочный капитал (без переоценки)	3	3	3
	Резервный капитал	150	150	150
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	168540	177752	133407
	Итого по разделу III	169693	178905	134560
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	ВА			
	Заемные средства	370203	395579	424017
	Отложенные налоговые обязательства	20072	22069	20673
	Прочие обязательства	69453	175828	121719
	Итого по разделу IV	459728	593476	566409
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	ВА			
	Заемные средства	7630	61020	61500
	Кредиторская задолженность	883010	795175	694705
	Оценочные обязательства	7017	7673	6504
	Прочие обязательства	15706	70539	13643
	Итого по разделу V	913363	934407	776352
	БАЛАНС	1542784	1706788	1477321

Руководитель _____

(подпись)

(расшифровка подписи)



Приложение В

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____	За _____
			20 17 г. ³	20 16 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	1235022	1147520
	Себестоимость продаж	2120	(1056345)	(989547)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	178677	157973
	Управленческие расходы	2220	(71054)	(52865)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	107623	105108
	Проценты к получению	2320	10114	7497
	Проценты к оплате	2330	(516)	(1003)
	Прочие доходы	2340	59190	54893
	Прочие расходы	2350	(120118)	(100168)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	56293	66327
	Текущий налог на прибыль	2410	(14495)	(17079)
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-3687	-2607
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	509	549
	Прочее	2460	260	312
	Чистая прибыль (убыток)	2400	42567	50109



Наименование показателя	Код	За _____ 20 17__ г. ¹	За _____ 20 16__ г. ²
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	115794	70435
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	10289	10657
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	47094	40678
прочие поступления	4219	59411	9100
Платежи – всего	4220	(88655)	(75520)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(57936)	(55345)
прочие платежи	4229	(30719)	(20175)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	27139	(5085)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	30247	40002
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	23976	25876
прочие поступления	4319	6271	14126
Наименование показателя	Код	За _____ 20 17__ г. ¹	За _____ 20 16__ г. ²
Платежи – всего	4320	(35792)	(41735)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(20637)	(22763)
прочие платежи	4329	(15155)	(18972)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(5545)	(1733)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	52395	(480865)

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	0	0
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	0	0
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель

(подпись)

(расшифровка
подписи)

Главный
бухгалтер

(подпись)

(расшифровка
подписи)

« ____ » _____ 20 ____ г.



Приложение Д

Наименование показателя	Код	За _____ 20 18__ г. ¹	За _____ 20 17__ г. ²
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	1784505	1505181
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	1517855	1249300
прочие поступления	4119	266650	255881
Платежи – всего	4120	(1565431)	(1475380)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(904228)	(885228)
в связи с оплатой труда работников	4122	(527834)	(480714)
процентов по долговым обязательствам	4123	(22783)	(10000)
налога на прибыль организаций	4124	(84739)	(70836)
прочие платежи	4129	(25847)	(28602)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	352443	2981
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	98523	115794
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	8523	10289
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	45920	47094
прочие поступления	4219	44080	59411
Платежи – всего	4220	(81953)	(88655)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(56480)	(57936)
прочие платежи	4229	(25473)	(30719)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	16570	27139
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	45584	30247

в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	24870	23976
прочие поступления	4319	20714	6271
Наименование показателя	Код	За _____ 20 18__ г. ¹	За _____ 20 17__ г. ²
Платежи – всего	4320	(35074)	(35792)
в том числе:			
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(18540)	(20637)
прочие платежи	4329	(16534)	(15155)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(10510)	(5545)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	246154	52395
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	0	0
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	0	0
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

