

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Формирование эффективной системы управления денежными потоками
предприятия

Студент

С.А. Кургинян

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Анисимова Ю.А.

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: С.А. Кургинян

Тема работы: «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия»

Научный руководитель: к.э.н., доцент Ю.А. Анисимова

Цель исследования – проведение анализа системы управления денежными потоками и разработка мероприятий по формированию эффективной системы управления денежными потоками предприятия.

Объект исследования – ООО «НТЦ Евровент», основным видом деятельности является производство энергоэффективного климатического оборудования.

Предмет исследования – система управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент».

Методы исследования – теоретический анализ и синтез, факторный анализ, прогнозирование, статистическая обработка данных, классификация, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: на основании проведенного анализа денежных потоков ООО «НТЦ Евровент» и системы по их управлению, разработаны мероприятия, с помощью которых сформирована эффективная система управления денежными потоками.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 2.4, 3.2 и приложений могут быть использованы специалистами предприятия, являющегося объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х глав, заключения, списка используемой литературы из 24 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 63 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 19, рисунков – 6.

Annotation

The graduation work was performed by Kurginian S.A.

The topic of the given graduation work is “Formation of an effective cash flow management system of an enterprise”.

Scientific supervisor: PhD, associate Professor Anisimova Y.A.

The aim of the work is the cash flow management system analysis and development of measures for the formation of an effective enterprise cash flow management system.

The object of the research is “NTC Eurovent” LLC, the main activity is the production of energy-efficient climate equipment.

The subject of the paper is the cash flow management system of “NTC Eurovent” LLC.

Research methods - theoretical analysis and synthesis, factor analysis, forecasting, statistical data processing, division, deduction, etc.

Based on the analysis of cash flows of “NTC Eurovent” LLC and its management system, measures have been developed with the help of which an effective cash flow management system has been formed.

This work is of interest to a wide range of readers, moreover its separate provisions in subsections 2.2, 2.3, 2.4, 3.2 and attachments can be used by employees of the enterprise, which is chosen as an object of the research.

The structure and workload. The work consists of introduction, 3 chapters, conclusion, bibliography (24 sources) and 2 attachments. Total amount of work, not including attachments, - 63 pages, 19 tables, 6 figures.

Оглавление

Введение.....	5
Глава 1. Теоретические основы управления денежными потоками предприятия	7
1.1 Понятие и классификация денежных потоков предприятия.....	7
1.2 Системы управления денежными потоками	13
1.3 Планирование и прогнозирование денежных потоков предприятия	15
Глава 2. Анализ денежных потоков в ООО «НТЦ Евровент».....	21
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ...	21
2.2 Оценка финансового состояния предприятия	24
2.3 Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков предприятия.....	29
2.4 Оценка управления денежными потоками на предприятии	32
Глава 3. Совершенствование системы управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент».....	39
3.1 Система управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент»	39
3.2 Разработка мер по улучшению системы управления денежными потоками и оценка их эффективности	42
Заключение	59
Список используемой литературы	62
Приложение А Финансовая отчётность ООО «НТЦ Евровент».....	65
Приложение Б Отчёт о движении денежных средств ООО «НТЦ Евровент»	69

Введение

Для деятельности предприятия в условиях рыночной экономики очень важно понимание места и роли в ней денег. Грамотная система управления денежными потоками имеет важное значение. Очень часто слабые системы управления денежными средствами приводят к ликвидации малых и средних предприятий, но даже крупные корпорации не могут себе позволить упускать из виду выдающуюся ценность эффективного управления денежными потоками. Этим обусловлена актуальность темы бакалаврской работы.

Целью написания бакалаврской работы является проведение анализа системы управления денежными потоками и разработка мероприятий по формированию эффективной системы управления денежными потоками предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы управления денежными потоками предприятия;
- провести анализ денежных потоков предприятия;
- совершенствовать систему управления денежными потоками предприятия.

В качестве объекта исследования бакалаврской работы выступает Общество с ограниченной ответственностью «НТЦ Евровент» (ООО «НТЦ Евровент»).

Предметом исследования бакалаврской работы является система управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, а также приложений.

В первом разделе рассмотрены теоретические основы управления денежными потоками предприятия, а именно понятие и классификация

денежных потоков предприятия, системы управления денежными потоками, планирование и прогнозирование денежных потоков.

Во втором разделе представлена организационно-экономическая характеристика предприятия, проведена оценка финансового состояния предприятия, анализ состава, структуры и динамики денежных потоков предприятия, а также оценено управление денежными потоками на предприятии.

В третьем разделе разработаны меры по улучшению системы управления денежными потоками и оценка их эффективности.

При написании бакалаврской работы теоретической базой исследования послужили нормативно-правовые акты, а также труды таких авторов, как: Баканов М.И., Бланк И. А., Бригхем Ю., Зарипова Г.М., Ковалев В. В., Малыгина Е.А., Шеремет А.Д.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 2.4, 3.2 и приложений могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Глава 1. Теоретические основы управления денежными потоками предприятия

1.1 Понятие и классификация денежных потоков предприятия

Проведение любых финансово-хозяйственных операций связано с движением денежных средств, а именно их поступлением и оттоком. Этот процесс определяется понятием денежного потока. Среди известных ученых-экономистов, которые затрагивали тему денежных потоков, встречаются такие имена, как: Дж.К.Ван Хорн, В. В. Бочарова, Ю. Бригхем, И. А. Бланк, К. Хитчинг, Д. Стоун, Т.В. Теплова, А.Д. Шеремет, В.П. Привалов. Авторы вкладывают в понятие «денежных потоков» более широкий смысл. Обратимся к некоторым из них для получения более развернутого понятия.

«И. А. Бланк дал следующее определение: Денежный поток является совокупностью распределенных по различным интервалам рассматриваемого периода времени поступлений и расходов денежных ресурсов, которые генерируются по ходу хозяйственной деятельности компании, движение которых определено такими факторами, как время, риск и ликвидность.

Ю. Бригхем в своих трудах представляет следующее определение: Денежный поток - это в сущности чистые денежные средства, которые прибывают в фирму и расходуются ею в течение определенного периода.

Согласно определению, В. В. Бочарова, денежный поток – это распределенные во времени и пространстве суммы поступлений и расходов денежных ресурсов, образуемых в производственно-торговом процессе» [24].

Изучив определения разных экономистов, можно сделать вывод, что денежный поток - это увеличение или уменьшение суммы денег, которую имеет предприятие, учреждение или физическое лицо. В финансах этот термин используется для описания суммы денежных средств (валюты), которая создается или потребляется в заданный период времени. Существует много типов денежных потоков, с различными важными видами

использования для ведения бизнеса и выполнения финансового анализа. Классификация денежных потоков приведена в Таблице 1.

Таблица 1 – Классификация денежных потоков компании

Признак классификации	Виды денежных потоков
По масштабам обслуживания хозяйственного процесса	- Денежный поток организации в целом - Денежный поток отдельных структурных подразделений организации - Денежный поток отдельных хозяйственных операций
По видам хозяйственной деятельности	- Денежный поток по операционной (текущей) деятельности - Денежный поток по инвестиционной деятельности - Денежный поток по финансовой деятельности
По направленности движения денежных средств	- Положительный денежный поток - Отрицательный денежный поток
По методу исчисления объема	- Валовой денежный поток - Чистый денежный поток
По уровню достаточности объема	- Избыточный денежный поток - Дефицитный денежный поток
По методу оценки во времени	- Настоящий денежный поток - Будущий денежный поток
По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде	- Регулярный денежный поток - Дискретный денежный поток
По стабильности временных интервалов формирования	- Регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами - Регулярный денежный поток с неравномерными временными интервалами

Рассмотрим более подробно классификацию по видам хозяйственной деятельности:

1. Операционный денежный поток.

«Денежный поток, полученный от операционной деятельности, называется операционным денежным потоком (англ. Cash Flow Operating), обозначается как CFO» [4, с.155].

Операционная деятельность включает в себя повседневную деятельность компании, например, приобретение сырья или осуществление

продаж. Приток денежных средств является результатом продажи наличных средств и инкассации дебиторской задолженности. Это в основном получение дохода от основной деятельности бизнеса. Для получения этих доходов компании должны осуществлять такие операции, как закупка сырья, производство инвентарных запасов, оплата труда сотрудников. Следует, что денежные потоки возникают в результате денежных выплат за сырье, заработную плату, налоги.

Наконец, отток денежных средств вычитается из притока денежных средств, и полученная сумма является операционным денежным потоком или чистым денежным потоком от операционной деятельности.

Cash Flow Operating определяется по формуле:

$$CFO = \text{ЧД} + \text{ИА} \pm \text{ЕК} \pm \text{ИОС}, \quad (1)$$

где ЧД - чистый доход;

ИА - износ и амортизация;

ЕК - единовременные корректировки;

ИОС - изменение оборотных средств.

2. Инвестиционный денежный поток.

«Денежный поток, полученный от инвестиционной деятельности, называется инвестиционным денежным потоком (англ. Cash Flows From Investing Activities) сокращенно обозначается как CFI» [16]. Инвестиционная деятельность включает в себя покупку и продажу долгосрочных активов и других инвестиций. Денежные потоки формируются за счёт инвестиций в долгосрочные активы, а к прочим инвестициям относятся основные средства; нематериальные активы; долгосрочные и краткосрочные инвестиции в собственный капитал и долговые обязательства, выпущенные другими организациями. Денежные средства, полученные от приобретения ценных бумаг или активов исключительно для целей торговли или для основной предпринимательской деятельности компании, не включаются в инвестиционный денежный поток.

Приток денежных средств включает продажу неторговых ценных бумаг, основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов. После этого денежные потоки вычитаются из денежных потоков, и полученная сумма является инвестиционным денежным потоком или чистым денежным потоком от инвестиционной деятельности.

Формула вычисления инвестиционного денежного потока:

$$CFI = \text{ДППОСиРА} - \text{КЗ} - \text{РПФА}, \quad (2)$$

где ДППОСиРА - денежные поступления от продажи основных средств и рыночных активов;

КЗ - капитальные затраты;

РПФА - расходы на приобретение финансовых активов.

3. Финансовый денежный поток.

«Финансовый денежный поток обозначается как CFF (англ. Cash Flows From Financing Activities), происходит за счёт осуществления финансовой деятельности для бизнеса» [15]. Другими словами, финансовый денежный поток включает получение или погашение капитала, будь то собственный капитал или долгосрочный долг. Денежные потоки в этой категории включают денежные поступления от выпуска акций или облигаций и от заимствований через долгосрочные кредиты. Отток денежных средств включает в себя денежные выплаты для выкупа акций и погашения облигаций и других заимствований.

Впоследствии отток денежных средств вычитается из притока денежных средств, и полученная сумма является денежным потоком финансирования или чистым денежным потоком от финансовой деятельности.

Формула вычисления финансового денежного потока, применяется также для акционерных обществ:

$$CFF = \text{ДПЭА/О} - \text{ВА} - \text{ПО} + \text{ПрК/З} - \text{ПогК/З} - \text{ВД}, \quad (3)$$

где ДПЭА/О - денежный поток от эмиссии акций / облигаций;

ВА - выкуп акций;

ПО - погашение облигаций;

ПрК/З - привлечение кредитов / займов;

ПогК/З - погашения кредитов / займов;

ВД - выплата дивидендов.

Это три основных денежных потоков. Но также существует понятие свободный денежный поток. «Свободный денежный поток - это не другой вид денежного потока, но он больше похож на показатель эффективности» [12, с.41-45]. Он конкретно не упоминается ни в одном отчёте о движении денежных средств, поэтому он должен быть рассчитан отдельно при анализе отчёта о движении денежных средств компании. В общем случае превышение операционного денежного потока над капитальными затратами рассматривается как свободный денежный поток. После того, как все операционные расходы оплачены, сумма денежных средств, доступных поставщикам долговых обязательств и держателям акций компании, называется свободным денежным потоком.

Свободный денежный поток (по англ. Free Cash Flow или FCF) является очень важным инструментом для инвесторов. Он измеряет ликвидность, доступную для инвесторов. Чем выше свободный денежный поток, тем более богатой на наличные деньги является компания. Все эти денежные средства могут быть дополнительно инвестированы в рост компании или могут быть выплачены дивиденды. В конечном итоге это приведет к увеличению стоимости компании, а значит, и к росту портфеля инвесторов.

Формула для свободного денежного потока в фирму:

$$FCF = \text{ЧП} + \text{НДР} + \text{П} - \text{КЗ} - \text{РОК}, \quad (4)$$

где ЧП - чистая прибыль;

НДР - не денежные расходы;

П - проценты;

КЗ - капитальные затраты;

РОК - расходы на оборотный капитал.

Полученная сумма представляет собой свободный денежный поток, доступный акционерам и держателям долговых обязательств в компании.

Рассмотрим определение величины денежного потока.

«Ключевым показателем, по которому рассчитываются перспективы предложенной на рассмотрение инициативы, является текущая стоимость, или чистый денежный поток (англ. - Net Cash Flow, NCF)» [17]. Это разница между положительным и отрицательным потоками в течение определенного отрезка времени.

Формула расчёта чистого денежного потока выглядит так:

$$NCF = \sum_{i=1}^n (ВП_i - ИП_i), \quad (5)$$

где ВП – входящий поток с положительным знаком (Cash Inflow);

ИП – исходящий поток с отрицательным знаком (Cash Outflow);

n – число притоков и оттоков.

Рассмотрим денежный поток как сумму трех основных видов поступлений денежных средств: операционного, инвестиционного и финансового. В этом случае формулу можно изобразить так: в ней указаны денежные потоки:

$$NCF = CFO + CFI + CFF, \quad (6)$$

где CFO – операционный денежный поток;

CFI – инвестиционный денежный поток;

CFF – финансовый денежный поток.

Так, с помощью данных формул можно определить размер всех видов денежного потока. Ведь целью деятельности любой коммерческой компании является получение прибыли, её значение хоть и отражает общую эффективность бизнеса, но на самом деле не является самым главным показателем. В расчёт прибыли включается ряд статей доходов и расходов, которые не привязаны к реальным движениям денежных средств.

1.2 Системы управления денежными потоками

«Роль финансов на предприятии велика, поэтому особую актуальность приобретает совершенствование системы управления денежными потоками предприятия. 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. Объектом управления в рассматриваемой системе являются денежные потоки предприятия, связанные с осуществлением различных хозяйственных и финансовых операций, а субъектом управления выступает финансовая служба, состав и численность которой зависит от размера, структуры предприятия, количества операций, направлений деятельности» [21].

Управление денежным потоком имеет решающее значение для финансового здоровья компании. Хотя это относительно простая концепция, неправильное управление может стать решающим фактором в становлении предприятия прибыльным или банкротом. «Денежный поток - показатель финансового здоровья или ликвидности компании. Если бизнес тратит больше, чем зарабатывает, и у него заканчиваются деньги, он может обанкротиться» [10, с.194].

«При формировании эффективной системы управления денежными потоками предприятия выдвигаются следующие компоненты организации:

- всеобъемлющий, оперативный и достоверный учёт составляющих, определяющих конкретные направления задач управления;
- эффективная структура данных, позволяющая осуществлять планирование финансово-хозяйственной деятельности и обеспечивающая необходимый объем информации для оперативного принятия управленческих решений;

- применение информационных технологий (управление денежными потоками на предприятии должно носить системный характер и базироваться на применении корпоративной информационной системы)» [22].

Система управления денежными потоками включает в себя следующие элементы, которые представлены на рисунке 1.

1	<ul style="list-style-type: none">• программное и информационное обеспечение
2	<ul style="list-style-type: none">• нормативно-правовая база
3	<ul style="list-style-type: none">• финансовые инструменты
4	<ul style="list-style-type: none">• финансовые методы

Рисунок 1 – Элементы системы управления денежными потоками

Разберём более подробно некоторые элементы системы управления денежными потоками, которые изображены на рисунке 1. «Финансовые инструменты объединяют деньги, кредиты, налоги, формы расчётов, инвестиции, цены, векселя и другие инструменты фондового рынка, нормы амортизации, дивиденды, депозиты и прочие инструменты, состав которых определяется особенностями организации финансов на предприятии. Под понятием финансовых инструментов подразумевают не только денежные средства, но и инвестиции, налоги и кредиты, векселя, дивиденды, депозиты, нормы амортизации – все эти инструменты присутствуют на компании в соответствии с особенностями их деятельности» [2, с.147].

Рассмотрим финансовые методы системы управления денежными потоками. «Среди финансовых методов, оказывающих непосредственное воздействие динамику и структуру денежных потоков предприятия, можно выделить следующие подсистемы:

- расчёты с кредиторами и дебиторами;
- взаимодействие с акционерами (вкладчиками);
- взаимодействие с госорганами;
- расчёты с кредитными организациями;
- инвестирование;
- финансирование;
- налогообложение;
- фондообразование;
- страхование;
- факторинг» [5, с. 326-330].

«Каждая из этих подсистем влияет на динамику и структурную организацию денежных потоков. Для того, чтобы управление денежными потоками осуществлялось наиболее качественно и результативно, финансовой службе следует придерживаться следующих нижеперечисленных базовых принципов:

- достоверность информации;
- сбалансированность» [6, с.109].

«Поскольку, каждое предприятие имеет множество денежных потоков, и все они классифицируются по разным основаниям, в то время как цели и задачи компании отличаются единообразием, необходимо оптимизировать денежные потоки таким образом, чтобы они были сбалансированы по своим объемам, временным интервалам и другим характеристикам в процессе управления фирмой» [11, с.55].

1.3 Планирование и прогнозирование денежных потоков предприятия

Один из этапов управления денежными потоками - этап планирования. «Планирование денежных потоков помогает определить источники денежных средств и оценить их использование, а также выявить ожидаемые

денежные потоки, а значит, перспективы роста организации и её будущие финансовые потребности» [23].

Определим притоки и оттоки денежных потоков на предприятиях в операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в таблице 2.

Таблица 2 – Притоки и оттоки на предприятии

Притоки	Оттоки
Операционная деятельность	
Выручка от реализации продукции Поступление дебиторской задолженности Поступления от продажи материальных ценностей, бартера Авансы покупателей	Платежи поставщикам Выплата зарплаты Платежи в бюджет и внебюджетные фонды Платежи % за кредит Выплаты по фонду потребления Погашение кредиторской задолженности
Инвестиционная деятельность	
Продажа ОС, НМА, незавершенного строительства Поступления средств от продажи долгосрочных финансовых вложений Дивиденды, % от финансовых вложений	Капитальные вложения на развитие производства Долгосрочные финансовые вложения
Финансовая деятельность	
Краткосрочные кредиты и займы Долгосрочные кредиты и займы Поступления от продажи и оплаты векселей Поступления от эмиссии акций Целевое финансирование	Погашение краткосрочных кредитов, займов Погашение долгосрочных кредитов, займов Выплата дивидендов Оплата векселей

Представленные в таблице 2 притоки и оттоки денежных потоков позволяют определить потребность организации в средствах по перечисленным видам деятельности. «Необходимость деления денежных потоков на три вида объясняется ролью каждого и их взаимосвязью. Если основная деятельность призвана обеспечивать необходимыми денежными средствами все три вида и является основным источником прибыли, тогда как инвестиционная и финансовая призваны способствовать развитию

основной деятельности и обеспечению её дополнительными денежными средствами» [7, с. 214-226].

«План движения денежных средств составляется на различные временные интервалы (год, квартал, месяц, декада), на краткосрочную перспективу он составляется в форме платёжного календаря. Платёжный календарь – это план производственно-финансовой деятельности, в котором календарно взаимосвязаны все источники денежных поступлений и расходы за определенный отрезок времени. Платёжный календарь полностью охватывает денежный оборот предприятия, дает возможность увязать поступления денежных средств и платежи в наличной и безналичной форме, позволяет обеспечить постоянную платёжеспособность и ликвидность» [8, с. 81-82].

«В процессе составления платёжного календаря решаются следующие задачи:

- организация учёта временной стыковки денежных поступлений и предстоящих расходов организации;
- формирование информационной базы о движении денежных притоков и оттоков;
- ежедневный учёт изменений в информационной базе;
- анализ неплатежей и организация мероприятий по устранению их причин;
- расчёт потребности в краткосрочном финансировании;
- расчёт временно свободных денежных средств организации;
- анализ финансового рынка с позиции наиболее надежного и выгодного размещения временно свободных денежных средств» [12, с. 41-45].

Платёжный календарь составляется на основе реальной информационной базы о денежных потоках, в состав которой входят:

- договоры с контрагентами;
- акты сверки расчётов с контрагентами;

- счета на оплату продукции;
- счета-фактуры;
- банковские документы о поступлении средств на счета;
- платёжные поручения;
- графики отгрузки продукции;
- графики выплаты заработной платы;
- состояние расчётов с дебиторами и кредиторами;
- законодательно установленные сроки платежей по финансовым обязательствам перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- внутренние приказы.

Для эффективного составления платёжного календаря необходимо контролировать информацию об остатках денежных средств на банковских счетах, израсходованных средствах, средних остатках за день, состоянии рыночных ценных бумаг организации, планируемых поступлениях и выплатах на предстоящий период.

Следующий этап системы управления денежными потоками - прогнозирование. «Прогнозирование потока денежных средств позволяет предвидеть дефицит или излишек средств еще до их возникновения и дает возможность за определенное время скорректировать поведение фирмы» [9, с. 53-55].

При составлении прогнозов денежных потоков предприятия вероятно возникновение ряда проблем:

- доведение будущих платежей и остаточной стоимости активов, созданных в ходе реализации инвестиционного проекта на момент его завершения до настоящего времени;
- определение эффективности инвестиционного проекта, связанной с оценкой потенциального риска и чистого дисконтированного дохода.

Кроме того, стоит отметить влияние слаборазвитого фондового рынка, отсутствие оптимальной базы для прогнозирования, высокую инфляцию и экономическую нестабильность.

В прогнозировании часто используются два подхода:

- процесс прогнозирования начинается с момента составления прогноза и постепенно переходит от актуальной информации к будущему;

- сначала определяются будущие цели и задачи, и от них происходит движение к настоящему.

Первый подход называется поисковым прогнозированием, который определяет возможное состояние объекта прогнозирования в будущем при сохранении существующих тенденций развития этого объекта, игнорируя предположения о возможных изменениях этих тенденций, а второй нормативно-целевой.

В условиях существования широкого спектра методов прогнозирования хозяйственной деятельности принято разделять их на две большие группы: качественные и количественные. Далее представлен анализ достоинств и недостатков каждого из них, а также рассмотрены более подробно характеристики количественных методов прогнозирования.

Особенности количественных методов прогнозирования денежных потоков предприятия:

- метод экстраполяции основан на выравнивании динамических рядов методом наименьших квадратов с дальнейшим распространением установленного тренда в будущем, он позволяет оценить эффективность использования средств;

- метод скользящего среднего позволяет уйти от случайных отклонений временного ряда, что достигается путем замены значений внутри выбранного интервала средней арифметической;

- метод экспоненциального сглаживания используется при прогнозировании только на один период вперед, особенно эффективен при составлении среднесрочных прогнозов;

- регрессионный анализ устанавливает менее жесткие требования к первичной информации, направлен на установление внутренних связей

между переменными комплекса, построение многомерных функций переменных, выделение минимального числа признаков.

По первой главе можно сделать следующие выводы.

Для того, чтобы предприятие являлось финансово устойчивым, необходимо сформировать эффективную систему управления денежными потоками. Денежные потоки – это увеличение или уменьшение суммы денег, которую имеет предприятие, учреждение или физическое лицо. Денежные потоки предприятия классифицируются в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Разберем их суть и структуру:

- операционная деятельность – это повседневная деятельность компании, например, приобретение сырья или осуществление продаж;
- инвестиционная деятельность – приобретение и реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам;
- финансовая деятельность – деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного и заемного капитала организации.

«Роль финансов на предприятии велика, поэтому особую актуальность приобретает совершенствование системы управления денежными потоками предприятия» [13, с.210].

Основу механизма управления денежными потоками на предприятии составляет их планирование, которое представляет собой вид финансовой деятельности хозяйствующих субъектов, ориентированный на достижение синхронности и сбалансированности между поступлением (притоком) денежных средств и направлением расходования (оттоком) этих средств.

«Главная цель разработки плана поступления и расходования денежных средств - это прогнозирование во времени валового и чистого денежных потоков предприятия в разрезе отдельных видов его хозяйственной деятельности и обеспечение постоянной платёжеспособности на всех этапах планового периода» [1, с.158].

Глава 2. Анализ денежных потоков в ООО «НТЦ Евровент»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «НТЦ Евровент».

ООО «НТЦ Евровент» – ведущий российский производитель энергоэффективного климатического оборудования. Завод ООО «НТЦ Евровент» (основан в 2001 году в г. Тольятти Самарской области) — эффективное российское производство климатического оборудования европейского качества.

Почтовый и юридический адрес: 445007, Самарская область, г. Тольятти, ул. Ларина, дом 139 строение 9, офис 203.

Основные цели производства – выпуск качественной продукции в короткие сроки.

Рассмотрим структуру управления на предприятии, изображенной на рисунке 2.

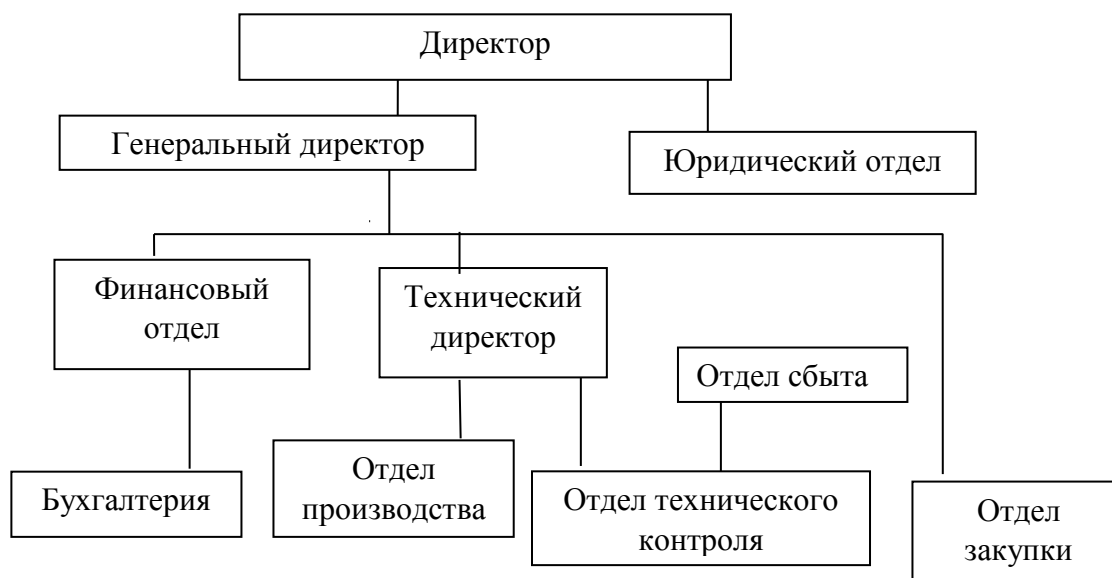


Рисунок 2 – Организационная схема ООО «НТЦ Евровент»

Отдел технического контроля завода ООО «НТЦ Евровент» осуществляет 100 % контроль на всех этапах производства: от поступления материалов и комплектующих на склад (входной контроль) до проверки выходных параметров оборудования перед отгрузкой клиенту (выходной контроль). «Все замечания, которые возникают на этапе контроля, обрабатываются службой технического контроля по системе «5 Why» (5 почему)». [18] Таким образом, исключается вероятность их повторного возникновения, и гарантируется высокое качество продукции.

«Производство оснащено современными станками и механизмами производства Швейцарии и Италии. При производстве климатического оборудования Евровент применяются комплектующие только лучших мировых производителей (Arosio, Pro-lam, Ebm-Papst, Nicotra, Sest-luve, Klingenburg)» [20].

Центральные кондиционеры «Евровент» работают более чем на 3000 объектов по всей территории РФ. 100 крупнейших компаний РФ: НК «Роснефть», ПАО «Транснефть», ПАО «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ», ПАО «СИБУР Холдинг», ПАО «ОАК», Госкорпорация «РОСКОСМОС», Госкорпорация «Ростех», АО «Тандер». А также международные компании, такие как: Schneider Electric, Henkel Group, Magna, Hyundai и мн. др.

На базе инженерного центра ООО «НТЦ Евровент» создана уникальная для РФ «Лаборатория энергоэффективности». Лаборатория позволяет разрабатывать передовые, а зачастую уникальные энергоэффективные решения. Разработка ведётся в тесном сотрудничестве с ВУЗом-партнёром: «Тольяттинским государственным университетом». Инженерный состав, участвующий в разработках – 30 человек.

Последовательный подход к развитию продуктовой линейки позволил создать уникальный набор исполнений климатического оборудования:

- общепромышленное,
- медицинское,
- северное,

- взрывозащищённое,
- сейсмостойкое,
- морское,
- компактное,
- крышное (Руфтоп).

Рассмотрим подробно историю развития предприятия в таблице 3.

Таблица 3 – История развития ООО «НТЦ Евровент»

Дата	Нововведение
2001 г.	Запущено производство круглых воздухопроводов и фасонных изделий по швейцарской технологии SPIRO для монтажа систем вентиляции.
2002 г.	Запущено производство прямоугольных воздухопроводов на еврошине классов Н и П для систем вентиляции и кондиционирования воздуха.
2002 г.	Запущено производство сетевого оборудования для систем вентиляции.
2004 г.	Запущено производство центральных кондиционеров каркасного типа из европейских комплектующих, САУ и смесительных узлов к ним.
2005 г.	Производство изолированных ППУ трубопроводов по Финской технологии.
2006 г.	Происходит активное развитие региональной сбытовой сети. Открываются представительства компании в Уфе, Казани, Ульяновске, Самаре и Саратове.
2007 г.	Запущено и сертифицировано производство центральных кондиционеров медицинского и северного исполнения.
2008 г.	Вводится в эксплуатацию цех по производству центральных кондиционеров.
2010 г.	Активно расширяется география поставок, компания стабильно наращивает объемы производства. Период 2009-2010 гг.
2011 г.	Определяется стратегический курс на развитие энергоэффективности производимого оборудования. Разрабатывается новая серия энергоэффективных Централных кондиционеров. Запущено производство центральных кондиционеров во взрывозащищённом исполнении.
2013 г.	Запущено производство центральных кондиционеров с форсуночным увлажнением. Расширяется география присутствия представителей «Евровент».
2015 г.	Запущены климатические установки крышного исполнения: Руфтоп, Руфвент.
2016 г.	Создана уникальная для РФ «Лаборатория энергоэффективности». Продуктовую линейку дополнили малогабаритные установки, произошло обновление линейки ВТЗ.
2017 г.	Запущена программа подбора Централных кондиционеров «Eurovent-online».

Производство сильно усовершенствовалось, увеличило свои масштабы и распространилось среди городов Поволжья. Также за эти годы успешно модернизировался продукт производителя до энергоэффективной серии.

2.2 Оценка финансового состояния предприятия

На основании данных финансовой отчетности ООО «НТЦ Евровент» (Приложение А) первоначально проведен горизонтальный анализ - таблица 4.

Таблица 4 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса за 2017-2019 гг.

Горизонтальный анализ Статья	Бухгалтерский баланс			Абсолютное отклонение		
	2017 г.	2018г.	2019 г.	2018/ 2017гг.	2019/ 2018гг.	2019/ 2017гг.
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства	0	4 956	26 144	4 956	21 188	26 144
Прочие внеоборотные активы	290	909	2 736	619	1 827	2 446
Итого по разделу I	290	5 865	28 880	5 575	23 015	28 590
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	4 131	24 493	28 660	20 362	4 167	24 529
Налог на доб. стоимость по приобретенным ценностям	26	2	5	-24	3	-21
Дебиторская задолженность	662	6 574	50 413	5 912	43 839	49 751
Финансовые вложения	0	0	137 740	0	137 740	137 740
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 214	219	22 219	-1 995	22 000	20 005
Итого по разделу II	7 033	31 288	239 037	24 255	207 749	232 004
БАЛАНС	7 323	37 154	267 917	29 831	230 763	260 594
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал	100	100	112	0	12	12
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 026	20 773	208 769	19 747	187 996	207 743
Итого по разделу III	1 126	20 873	208 881	19 747	188 008	207 755
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	600	600	0	0	-600	-600
Прочие обязательства	0	0	453	0	453	453
Итого по разделу IV	600	600	453	0	-147	-147
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	6	30	0	24	-30	-6
Кредиторская задолженность	5 591	15 651	58 583	10 060	42 932	52 992
Итого по разделу V	5 597	15 681	58 583	10 084	42 902	52 986
БАЛАНС	7 323	37 154	267 917	29 831	230 763	260 594

В таблице 4 за анализируемый период значительно увеличились все показатели. Валюта баланса изменялась как положительно, так и

отрицательно. Максимальный показатель был в 2019 и 2018 годах, а минимальный в 2017 г.

В активе баланса больше всего изменились статьи в разделе «Оборотные активы», что связано изменениями остатков запасов и дебиторской задолженности, ключевую роль в увеличении сыграли финансовые вложения. К 2019 году их сумма составила 137 740 тыс. руб.

К 2019 году произошло увеличение уставного капитала на 11 тыс. руб., что составило в итоге 112 тыс. руб. В пассиве баланса наиболее значительные изменения происходили в статье «Нераспределенная прибыль» - к 2018 году она увеличилась на 19 747 тыс. руб., а к 2019 году изменилась ещё на 187 996 тыс. руб. Кредиторская задолженность также увеличилась, что не так положительно скажется на предприятии.

Рассмотрим динамику увеличений в диаграмме по данным разделов бухгалтерского баланса на рисунке 3.



Рисунок 3 - Динамика изменения показателей разделов баланса ООО «НТЦ Евровент» за 2017-2019 гг., тыс. рублей

На диаграмме, изображенной на рисунке 3, можно увидеть небольшие, а также значительные увеличения. Значительные изменения произошли во

втором и третьем разделах бухгалтерского баланса ООО «НТЦ Евровент».

Далее будет рассмотрена структура бухгалтерского баланса предприятия – таблица 5.

Таблица 5 – Вертикальный анализ баланса ООО «НТЦ Евровент» за 2017-2019 гг.

Вертикальный анализ	Бухгалтерский баланс			Удельный вес, тыс. руб.		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства	0	4 956	26 144	0	13,34	9,76
Прочие внеоборотные активы	290	909	2 736	3,96	2,45	1,02
Итого по разделу I	290	5 865	28 880	3,96	15,79	10,78
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	4 131	24 493	28 660	56,41	65,92	10,7
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	26	2	5	0,36	0,0054	0,0019
Дебиторская задолженность	662	6 574	50 413	9,04	17,69	18,82
Финансовые вложения	0	0	137 740	0	0	51,41
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 214	219	22 219	30,23	0,59	8,29
Итого по разделу II	7 033	31 288	239 037	96,04	84,21	89,22
БАЛАНС	7 323	37 154	267 917	100	100	100
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал	100	100	112	1,37	0,27	0,04
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 026	20 773	208 769	14,01	55,91	77,92
Итого по разделу III	1 126	20 873	208 881	15,38	56,18	77,96
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	600	600	0	8,19	1,61	0
Прочие обязательства	0	0	453	0	0	0,17
Итого по разделу IV	600	600	453	8,19	1,61	0,17
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	6	30	0	0,08	0,08	0
Кредиторская задолженность	5 591	15 651	58 583	76,35	42,12	21,87
Итого по разделу V	5 597	15 681	58 583	76,43	42,2	21,87
БАЛАНС	7 323	37 154	267 917	100	100	100

В таблице 5 в структуре актива баланса самый значительный удельный вес в течение всего рассматриваемого периода в оборотных активах, это следующие статьи: финансовые вложения, запасы, а также дебиторская задолженность. Доля денежных средств в течение рассматриваемого периода уменьшилась и к 2019 году достигла 8,29 тыс. руб., а в 2017 году данная статья составляла удельный вес 30,23 тыс. руб.

Составим диаграмму структуры баланса, где изображена доля каждого раздела бухгалтерского баланса за 2017-2019 гг., показатели которой выражены в % - рисунок 4.

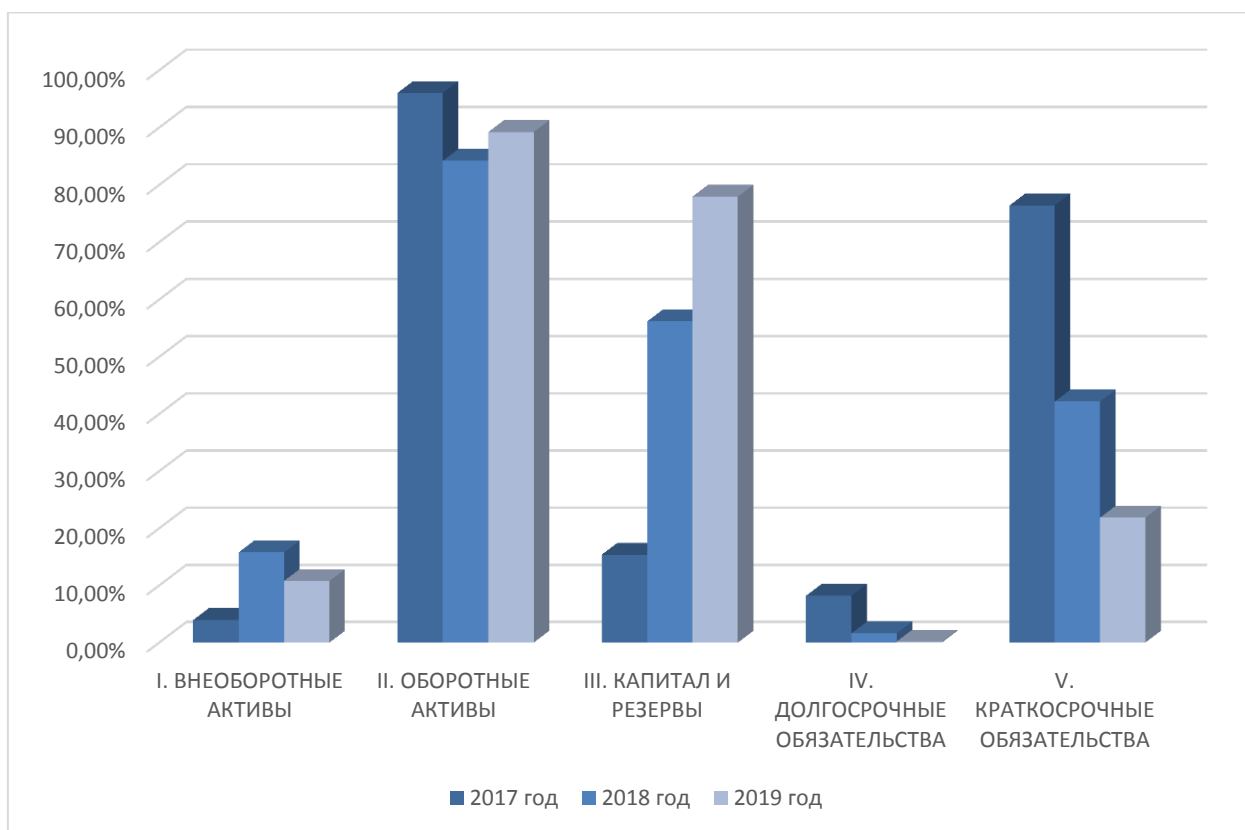


Рисунок 4 – Структура показателей разделов баланса ООО «НТЦ Евровент» за 2017-2019 гг., %

На диаграмме, изображенной на рисунке 4, можно увидеть, что доля внеоборотных активов, это следующая статья - основные средства, за весь период колеблется в пределах 3,96% – 0,78%. В структуре пассивов баланса наибольшую долю занимают краткосрочные пассивы в 2017 году, а в 2018 и

2019 годах наибольшую долю занимают капиталы и резервы, максимальный удельный вес составил 77,96%.

Доля долгосрочных обязательств с начала периода уменьшились с 76,43 до 21,87 %.

Далее рассмотрим основные финансовые показатели деятельности предприятия, взятые из отчёта о финансовых показателях ООО «НТЦ Евровент» за 2017, 2018 и 2019 года – таблица 6.

Таблица 6 – Структура и динамика основных финансовых показателей за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Удельный вес, %		
				2017 г.	2018г.	2019г.
Выручка	367712	206163	828 821	100,00	100,00	100,00
Себестоимость продаж	322 654	134 086	297 437	69,47	66,89	78,60
Валовая прибыль (убыток)	44 758	71 077	531 384	30,53	33,11	21,40
Коммерческие расходы	22 433	27 884	80 538	2,57	1,98	1,86
Управленческие расходы	21 088	24 699	34 571	19,88	19,29	10,24
Прибыль (убыток) от продаж	1537	19 494	416 275	8,07	11,84	9,30
Прочие доходы	13 564	2 501	22 123	16,69	2,63	2,02
Прочие расходы	9 815	1 845	10 985	16,45	6,48	4,51
Прибыль (убыток) до налогообложения	4456	20 150	427 413	4,89	3,41	3,72
Текущий налог на прибыль	887	423	9148	0,73	0,82	0,72
Чистая прибыль (убыток)	4465	18 747	218 865	3,06	2,59	3,17

По расчётам из таблицы 6 можно определить, что к 2019 году увеличилась чистая прибыль под влиянием следующих факторов:

- увеличение выручки, себестоимости продаж, управленческих и коммерческих расходов;
- превышение суммы прочих доходов за год над суммой прочих расходов;
- уменьшение сумм налоговых платежей.

По данным таблицы 6 также следует, что в течение всего периода большая доля себестоимости, управленческих и коммерческих расходов в

общей сумме выручки. При этом к 2018 году происходит уменьшение, а к концу анализируемого периода в 2019 году снова возрастание себестоимости, управленческих и коммерческих расходов.

Так в завершение данного анализа финансового состояния ООО «НТЦ Евровент» за 2017 – 2019 гг. можно выделить следующие выводы:

- значительно возросли валюта баланса и выручки от реализации, сумма собственного оборотного капитала к концу анализируемого периода также возросла;
- оборотные активы преобладают в активе баланса, заемные и привлеченные средства - в пассиве;
- предприятие имеет средние показатели финансовой устойчивости.

2.3 Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков предприятия

Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков начнем с изучения динамики денежных потоков, которые представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Динамика денежных потоков предприятия за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-235 515	-279 281	-110 870
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	181910	10755	6830
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	55298	259028	129125
Сальдо денежных потоков за отчётный период	1 693	-9 498	25 085

В таблице 7 текущая деятельность имеет отрицательное сальдо (поступления суммы денег ниже, чем их трата). Значительное возрастание отрицательного значения сальдо денежных потоков можно увидеть в 2017 –

2018 гг. В финансовых операциях сальдо денежных потоков – положительное. Совокупное отрицательное сальдо денежных потоков наблюдается в 2018 г, что составило – 9 498 тыс. рублей.

Значения денежных потоков определены по формулам 1, 2, 3, которые были приведены в 1 главе:

- для определения денежных потоков от текущих операций обратимся к формуле 1;

- для нахождения денежных потоков от инвестиционных операций воспользуемся формулой 2;

- чтобы найти денежные потоки от финансовых операций, обратимся к формуле 3.

Темпы прироста денежных потоков представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Темп прироста денежных потоков ООО «НТЦ Евровент» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Темп прироста, %	
	2018/2017 гг.	2019/2018 гг.
Сальдо денежных потоков от текущих операций	18,58	-60,30
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-94,09	-36,49
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	368,42	-50,15
Сальдо денежных потоков за отчётный период	-661,03	-364,10

Так по результатам, полученным из расчётов по формуле 5 и представленным в таблице 8, наибольшее отрицательное значение отмечено:

- в 2018 году по текущей деятельности;
- в 2017 году по инвестиционной деятельности;
- в 2019 году по финансовой деятельности.

Проанализируем состав денежных потоков по формуле в таблице 9.

Таблица 9 – Состав денежных потоков предприятия за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Сальдо денежных средств на начало периода	8 360	12 053	1 655
Поступления, всего	1 877 772	1 697 251	2 709 338
в том числе:			
от текущей деятельности	893 634	1 232 230	1 740 936
от инвестиционной деятельности	352 379	112 367	73 212
от финансовой деятельности	551 759	422 654	815 190
Расходование, всего	1 876 079	1 706 749	2 684 253
в том числе:			
от текущей деятельности	1 229 149	1 511 511	1 551 806
от инвестиционной деятельности	170 469	121 612	55 382
от финансовой деятельности	466 461	193 626	666 065
Сальдо денежных средств на конец периода	12 053	1 655	26 740

По данным в таблице 9 расчётам больше всего денежных средств поступило в 2017 году. Но в то же время, в этот период денежные средства были значительно расходованы. Необходимо выделить, что наибольшее поступление и расходование денежных средств совершалось по текущей деятельности. Наибольшие суммы поступления и расходования денежных средств наблюдаются по финансовым операциям благодаря активному приобретению и продаже предприятием финансовых вложений.

Структура денежных потоков изучена в таблице 10.

Таблица 10 – Структура денежных потоков предприятия за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	Удельный вес, %		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Поступления, всего	100,00	100,00	100,00
в том числе:			
от текущей деятельности	52,38	66,71	67,95
от инвестиционной деятельности	19,30	7,21	2,33
от финансовой деятельности	28,32	26,08	29,72
Расходование, всего	100,00	100,00	100,00
в том числе:			
от текущей деятельности	64,98	82,70	72,71
от инвестиционной деятельности	9,62	6,54	2,10
от финансовой деятельности	25,40	10,76	25,19

В таблице 10 можно увидеть, что в структуре поступления значительную долю имеют денежные поступления по текущим операциям. Доля которых составляет 52-67 %. При этом к 2019 году увеличились доли поступлений денежных средств по текущей деятельности. Минимальное поступление денежных средств по текущим операциям приходится на 2017 год.

Поступления по финансовым операциям имеют наибольшую долю в общей сумме поступлений благодаря тому, что предприятие проводит политику активного использования финансовых вложений.

Сравнив удельный вес поступлений и расходований денежных средств по всем операциям, можно увидеть, что с 2017 по 2019 года поступлений по текущим и инвестиционным операциям меньше, чем доля расходования денежных средств по данным видам деятельности.

2.4 Оценка управления денежными потоками на предприятии

Управление денежными средствами должно занимать равное положение с чистым доходом. Первый шаг в управлении денежными средствами – это повышение количества денежных средств. Необходимо поддерживать соответствующий уровень денежных средств для выполнения текущих обязательств и вкладывать свободные денежные средства в доходные активы. Доходные активы должны иметь высокую ликвидность.

Приток денежных средств занимает важную роль в обеспечении финансового благополучия предприятия. Снижение длительности оборота говорит о более эффективном использовании денежных средств. «Периоды имеют следующие календарные сроки: 360 дней, если расчёт значения показателя за год; 90 дней - за квартал; 30 дней - за месяц. При расчёте учитываются внутренние учётные данные величины сальдо на начало и конец периода по счетам денежных средств». [19]

Расчёт периода оборота денежных средств на ООО «НТЦ Евровент» проведен в таблице 11.

Таблица 11 – Изменение длительности оборота денежных средств по месяцам за 2017-2019 гг.

Месяц	2017 г.			2018 г.			2019 г.		
	Остатки денежных средств, р.	Оборот за месяц, тыс. р.	Период оборота, дней	Остатки денежных средств, р.	Оборот за месяц, тыс. р.	Период оборота, дней (гр. 2 * 30 / гр. 3)	Остатки денежных средств, р.	Оборот за месяц, тыс. р.	Период оборота, дней (гр. 2 * 30 / гр. 3)
Январь	4213	61445	2,21	3140	41578	2,18	1191	37552	1,12
Февраль	5378	60480	2,61	6865	37943	5,31	1511	37632	1,13
Март	6234	59813	3,12	7542	38256	5,82	1213	37829	0,98
Апрель	6554	58204	3,57	6652	39166	5,18	1513	37625	1,22
Май	4152	61805	2,11	6542	39176	4,11	893	35210	0,63
Июнь	5402	60546	2,58	4005	40803	3,24	785	36248	0,72
Июль	4846	61152	2,42	3546	42032	2,05	508	31545	0,45
Август	3901	63017	2,36	3115	42103	2,23	573	37560	0,43
Сентябрь	3248	62400	1,26	2552	42466	2,02	516	32607	0,40
Октябрь	4017	61241	2,12	2252	43046	1,32	425	31708	0,31
Ноябрь	3925	62013	1,85	1547	44151	1,02	547	40556	0,86
Декабрь	3220	62418	1,15	1271	44227	0,77	255	38428	0,19

Так, анализируя показатели в таблице 11, можно увидеть, что период оборота денежных средств в течение 2019 года имеет колебание от 1,12 до 0,19 дня. С момента как деньги поступили на счета предприятия до момента, когда они были использованы, истекало меньше двух дней.

Эффективность пользования денежными средствами охарактеризована системой экономических показателей, оборачиваемостью денежных средств, которые определяются рядом показателей: длительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за год, полугодие, квартал – это показатель коэффициента оборачиваемости, суммой занятых на предприятии денежных средств на единицу продукции, выраженной коэффициентом загрузки.

Для того, чтобы проанализировать эффективность обращения денег в ООО «НТЦ Евровент» сформируем таблицу 12, где отображены колебания оборота денежных средств в течение отчётного периода, срок с момента поступления денег на расчётный счёт до момента их выбытия.

Таблица 12 – Анализ эффективности обращения денежных средств за 2017-2019 гг.

Месяц	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	Коэффициент загрузки денежных средств в обороте	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	Коэффициент загрузки денежных средств в обороте	Коэффициент оборачиваемости денежных средств	Коэффициент загрузки денежных средств в обороте
Январь	13,44	7,43	13,44	7,41	27,32	3,31
Февраль	12,06	9,24	5,46	16,45	24,64	3,64
Март	10,08	10,54	5,17	18,94	32,34	3,11
Апрель	8,54	11,48	6,09	17,58	25,25	4,12
Май	15,01	7,71	8,02	13,92	41,05	2,04
Июнь	12,91	9,02	10,07	11,03	43,14	2,54
Июль	12,69	7,83	11,48	9,49	68,46	1,65
Август	14,28	6,66	13,03	8,21	67,84	1,59
Сентябрь	17,28	5,29	14,32	6,59	75,13	1,44
Октябрь	14,42	7,44	18,65	5,29	85,98	1,15
Ноябрь	16,01	6,42	21,62	3,63	65,28	1,32
Декабрь	18,89	5,56	34,69	2,91	167,06	0,45

Из расчётов в таблице 12 видно, что за весь период 2017 года имеется неравномерная эффективность использования денежных средств. Предприятие в летние месяцы использовало денежные средства наиболее эффективно, так как произошло увеличение оборачиваемости денежных средств и уменьшение загрузки средств в обороте. Чего не наблюдается в марте и ноябре, в этот период ООО «НТЦ Евровент» распределяло свои денежные средства менее эффективно, что связано со значительными остатками денежных средств и пониженными оборотами.

Определим эффективность движения потока денежных средств ООО «НТЦ Евровент» за 2017, 2018 и 2019 года с использованием финансовых коэффициентов.

Таблица 13 – Показатели эффективности управления денежными потоками за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Отклонение, +/-	
				2018/2017 гг.	2019/2018 гг.
Коэффициент текущей платёжеспособности за год	1,151	0,862	0,86	-0,2	-0,01
Коэффициент обеспеченности денежными средствами	0,946	1,654	0,529	0,458	-1,125
Интервал самофинансирования	38,635	27,844	29,858	-9,451	6,144
Достаточность денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств	1,093	-	-1,191	-	-1,191
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	1,136	-49,043	-1,245	-53,169	55,788
Коэффициент эффективности денежных потоков	0,151	-0,249	-0,105	-0,2	-0,046
Коэффициент ликвидности денежного потока	1,014	0,986	0,978	-0,025	0,022
Коэффициент рентабельности притока денежных средств	0,313	0,038	0,027	-0,131	-0,12
Коэффициент рентабельности остатка денежных средств	54,759	8,687	13,243	-45,712	3,956
Коэффициент рентабельности оттока денежных средств	0,203	0,038	0,027	-0,131	-0,12
Коэффициент рентабельности денежных затрат по текущей деятельности	0,145	0,136	0,161	-0,129	-0,115

Первый показатель из таблицы 13 - коэффициент текущей платёжеспособности. В последнем году из рассматриваемого периода данный коэффициент указывает на достаточность потока денег в текущей деятельности, вследствие этого ООО «НТЦ Евровент» имела возможность совершить 86% своих текущих платежей.

Коэффициент обеспеченности денежными средствами устанавливает, какой период (в днях) предприятие сможет совершать свою деятельность без дополнительного притока денежных средств. Анализ показывает, что ООО

«НТЦ Евровент» в 2019 г., благодаря расходованию остатка средств на расчётном счёте, сможет совершать свою работу деятельность в течение 0,529 дней.

Но при дополнительной мобилизации средств из краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности данная деятельность будет осуществляться в течение 36,858 дней. В динамике данный показатель уменьшается за анализируемый период. Так в 2017 г. коэффициент обеспеченности равен 0,946; в 2018 г. - 1,654, что на 1,125 больше, чем в 2019 году.

Достаточность денежного потока по текущей деятельности показывает имеет ли предприятие возможность погасить обязательства за счёт собственных средств. ООО «НТЦ Евровент» в отчётном периоде не имела денежных ресурсов для совершения финансовых платежей. К концу анализируемого периода финансовые расходы превысили поступления от текущей деятельности. Уровень коэффициента достаточности чистого денежного потока для самофинансирования отображает, что ООО «НТЦ Евровент» не имеет необходимое количество собственных средств для финансирования инвестиционных процессов. Также чистый денежный поток отчётного периода ООО «НТЦ Евровент» не имелся в нужном количестве, чтобы повысить стоимость внеоборотных активов и выплаты дивидендов.

В качестве частного показателя используется коэффициент реинвестирования денежных потоков предприятия. Обобщающим показателем эффективности является коэффициент эффективности денежных потоков за 2017-2019 гг. Величина вышеуказанных показателей показывает, что эффективность текущей деятельности ООО «НТЦ Евровент» в 2019 г. в сравнении с 2018 г. уменьшилась на 0,046 процентных пункта.

Коэффициент ликвидности денежного потока необходим для оценки синхронности образования различных видов денежных потоков в разрезе отдельных временных периодов (месяц, квартал) внутри рассматриваемого периода (года). Данный коэффициент в 2019 году имел величину 0,978, а в

2018 году – 0,986, что свидетельствует об относительно постоянных по годам уровнях денежных потоков организации.

Оценить эффективность использования денежных средств также можно с использованием коэффициентов рентабельности. На ООО «НТЦ Евровент» в 2018 году уровень рентабельности по чистой прибыли насчитывает 3,8% положительного денежного потока, 868,7% остатка денежных средств и 3,8% отрицательного денежного потока.

Система управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент» является неэффективной.

По результатам анализов во второй главе на основе финансовой отчётности ООО «НТЦ Евровент» за 2017 – 2019 гг. выработаны следующие выводы:

- в сравнении с началом анализируемого периода произошёл рост объёмов денежных потоков, но денежный поток по текущим операциям последние три года – отрицательный;

- потоки предприятия – по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности;

- значительные суммы поступления и расходования денежных средств – по текущим операциям;

- в общей сумме поступления и расходования денежных средств доли поступлений по текущим и инвестиционным операциям в 2017-2019 гг. были ниже, чем доля расходования по этим видам операций.

На основе анализа движения денежных средств, выявлено, что в результате осуществления производственно-коммерческой деятельности предприятие снизило количество денежных средств, как в разделе их поступления, так и выбытия.

Увеличение оттока количества денежной массы над её притоком в 2019 году, которое повлекло за собой отрицательное значение чистого денежного потока, что в деятельности предприятия сказывается не положительно.

Учитывая эффективность денежных потоков по видам деятельности, можно выделить, что значительный объем денежной массы является оборотом от текущей деятельности ООО «НТЦ Евровент».

При сравнении движения денежных потоков по текущей деятельности следует выделить превышение притока над оттоками ООО «НТЦ Евровент». Это положительный момент в деятельности организации, ведь текущая деятельность предприятия должна сохранять условия достаточности средства для совершения операций по инвестиционной и финансовой деятельности.

В целом было установлено, что ООО «НТЦ Евровент» использует свои денежные средств неэффективно.

Глава 3. Совершенствование системы управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент»

3.1 Система управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент»

Изучим характеристику системы управления денежными потоками, которая применяется в ООО «НТЦ Евровент» на основе таблицы 14.

Таблица 14 – Характеристика системы управления денежными потоками предприятия

Элемент управления денежными потоками	Характеристика
Организация бухгалтерского и управленческого учёта	
Организация и ведение бухгалтерского учёта	В соответствии с требованиями бухгалтерского учёта
Правильность отражения на счетах бухгалтерского учёта и отчётности	Соответствует требованиям российского законодательства в сфере бухгалтерского учёта
Тождественность данных бухгалтерского учёта данным отчётности	Данные тождественны
Случаи выявления недостатков денежных средств	В 2017 и 2018 гг.
Планирование денежных потоков	
Составление бюджета денежных средств	Отсутствует
Применение скользящего планирования	Не применяется
Элемент управления денежными потоками	Характеристика
Согласование бюджета денежных средств с генеральным бюджетом	Не согласован
Согласование бюджета денежных средств с бухгалтерским учётом	Не согласован
Составление платёжного календаря	Не составляется
Организация процессов управления денежными потоками	
Наличие стратегии управления денежными потоками	Отсутствует

Продолжение таблицы 14

Элемент управления денежными потоками	Характеристика
Организация процессов управления денежными потоками	
Автоматизация процессов управления денежными средствами	Отсутствует
Принятие управленческих решений управления денежными потоками по результатам анализа денежных потоков	Отсутствует
Связь управления активами и пассивами с управлением денежными потоками	
Контроль за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности	Частичный
Сдача неиспользуемых внеоборотных активов в аренду	Не проводится
Вложение временно свободных денежных средств	Не проводится
Анализ денежных потоков	
Проведение анализа прямым методом	Не проводится
Проведение анализа косвенным методом	Не проводится
Автоматизация процессов анализа денежных потоков	Отсутствует
Признаки дефицита денежных потоков	
Задержки в выплате заработной платы	Имеются
Рост кредиторской задолженности перед поставщиками	Есть
Рост доли просроченной и отсроченной задолженности по кредитам банков	Есть
Рост задолженности по налогам, влекущий штрафы и пени за просрочку	2018 г.
Наличие кассовых разрывов	Есть
Кредитование из-за кассовых разрывов	Есть

Анализируя действующую систему управления денежными потоками в ООО «НТЦ Евровент», можно наблюдать множество слабых мест предприятия, которые являются большими проблемами в разных направлениях системы управления денежными потоками. Данные проблемы ведут к кассовым разрывам и дефициту денежных средств.

В целом данная система управления денежными потоками не эффективная, а также не является полноценно работающей системой. Предприятие на основании данных бухгалтерского учёта принимает не только управленческие решения, но и решения в сфере управления денежными потоками, не выполняя анализ денежных потоков.

На предприятии не имеется стратегии управления денежными потоками, как краткосрочной, так и долгосрочной, что является немаловажным фактором, а значит отсутствие такой стратегии влечёт за собой серьёзные проблемы. Также не осуществляется планирование денежных потоков.

Кроме того, не имеется автоматизированных процессов анализа денежных потоков и планирования. А ручное проведение таких операций – трудоемкий процесс, который отнимает много рабочего времени и не позволяет получать все необходимые данные, чтобы принимать правильные управленческие решения в режиме реального времени.

ООО «НТЦ Евровент» не использует такую правовую деятельность, как договорные работы, что приводит к данным последствиям:

- дебиторская задолженность не погашается в срок;
- допускаются случаи возникновения просроченной сомнительной и нереальной для взыскания дебиторской задолженности;
- отсутствие возможности требования предприятием компенсации за просроченную оплату со стороны дебиторов.

Подводя итоги вышесказанного, можно сделать вывод, что ООО «НТЦ Евровент» необходимо совершенствовать систему управления денежными потоками, которая применяется ими в настоящее время.

3.2 Разработка мер по улучшению системы управления денежными потоками и оценка их эффективности

ООО «НТЦ Евровент» должно формировать свою систему управления денежными потоками, а также оптимизировать их исходя из следующей схемы, построенной на рисунке 5.



Рисунок 5 – Предлагаемая схема системы управления денежными потоками и их оптимизации

В данной схеме предпринимаемые меры по улучшению качества управления денежными потоками определены как:

- стратегические (долгосрочные мероприятия);
- тактические (краткосрочные мероприятия).

Краткосрочными мерами могут воспользоваться в тех случаях, когда ситуация с кассовыми разрывами возникла в течение месяца. Необходимо

обратиться к дебиторам по поводу своевременного или даже более раннего, чем это указано в договоре, перечисления задолженности. А собственные платежи кредиторам необходимо отсрочить насколько это будет возможно. Если кассовый разрыв не сокращается до необходимых величин, стоит обратиться к следующим методам накопления денежного потока:

- привлечение коротких кредитов – самый простой метод решения проблемы кассового разрыва (необходима предварительная подготовка по сбору требуемых документов и выполнению экономических расчётов);

- частичная предоплата, которая основана на внутреннем локальном документе предприятия – (в нём указывается – какая скидка предоставляется ООО «НТЦ Евровент» в зависимости от объема и частоты отгрузок, суммы задолженности конкретного покупателя);

- продажа или сдача в аренду внеоборотных активов (при наличии временно свободных площадей или простаивающего оборудования).

В последнем случае рекомендуется оценить все последствия подобных решений. Если ООО «НТЦ Евровент» в будущем не намеревается применять тот или иной внеоборотный актив в своей деятельности, и запланирует все его продать, следует обратить внимание на следующие пункты:

- оценка рисков от сдачи объекта в аренду;
- расчёт налоговых аспектов сдачи в аренду.

В то же время, уменьшение оттока денежных средств из компании приводит к отрицательному сальдо. Для этого рекомендуется применить следующие меры:

- отсрочить платежи поставщикам, обозначив, какие поставщики для ООО «НТЦ Евровент» являются стратегическими:

- а) компании, у которых нет альтернативы;
- б) компании, чьи услуги жизненно важны для деятельности предприятия;

- сокращение затрат путём инвентаризации;

- применение альтернативных форм расчётов, предложив своим контрагентам в обмен на погашение кредиторской задолженности вместо денежных платежей:

- а) собственные продукции / услуги;
- б) имеющиеся активы, без которых предприятие будет функционировать в нормальном режиме.

При согласии кредитора следует оформить акт взаимозачёта. Если при поставке у ООО «НТЦ Евровент» недостаточно денег, можно предложить поставщику простой вексель, по которому предприятие обязуется заплатить в будущем требуемую сумму, а также начисленные проценты за предоставление отсрочки;

- пересмотр программы инвестиций. Недостаток денежных средств на операционную деятельность возможен из-за непродуманных решений инвестиционного характера, таких как:

- а) приобретение ООО «НТЦ Евровент» оборудования;
- б) вложений в модернизацию и пр.

Подобные решения в ООО «НТЦ Евровент» принимаются административными методами без предварительных расчётов не только эффективности нововведения, но и достаточности денежных ресурсов, без вреда для основной деятельности.

Руководству ООО «НТЦ Евровент» не стоит забывать, что при хроническом дефиците денежных средств и постоянных кассовых разрывов возможно следующее:

- операционная деятельность будет неэффективной;
- инвестиционные решения будут неверными.

Для того, чтобы управлять денежными потоками на тактическом уровне, руководству ООО «НТЦ Евровент» следует выравнивать их, главное – «сглаживать объёмы денежных потоков в разрезе отдельных интервалов исследуемого периода. Такой метод позволяет сократить сезонные и циклические различия в формировании денежных потоков, положительных и

отрицательных, оптимизируя параллельно средние остатки денежных средств и повышая уровень абсолютной ликвидности» [3, с.25-26].

Для этого руководству ООО «НТЦ Евровент» следует составлять платёжный календарь (план платежей точной даты). «Платёжный календарь – это план производственно-финансовой деятельности, в котором календарно взаимосвязаны все источники денежных поступлений и расходы за определенный отрезок времени. Он полностью охватывает денежный оборот предприятия, дает возможность увязать поступления денежных средств и платежи в наличной и безналичной форме, позволяет обеспечить постоянную платёжеспособность и ликвидность» [14, с.150].

Платёжный календарь составляется на основе реальной информационной базы о денежных потоках, в состав которой входят:

- договоры с контрагентами;
- акты сверки расчётов с контрагентами;
- счета на оплату продукции;
- счета-фактуры;
- банковские документы о поступлении средств на счета;
- платёжные поручения;
- графики отгрузки продукции;
- графики выплаты заработной платы;
- состояние расчётов с дебиторами и кредиторами;
- законодательно установленные сроки платежей по финансовым обязательствам перед бюджетом и внебюджетными фондами;
- внутренние приказы.

Платёжный календарь необходимо составить на месяц с подекадной разбивкой. Он должен быть реальным, для этого его составителям следует следить за ходом производства и реализации, состоянием запасов, дебиторской задолженности в целях предупреждения невыполнения финансового плана.

ООО «НТЦ Евровент» рекомендуется следующий процесс составления платёжного календаря, состоящий из шести этапов - рисунок 6.

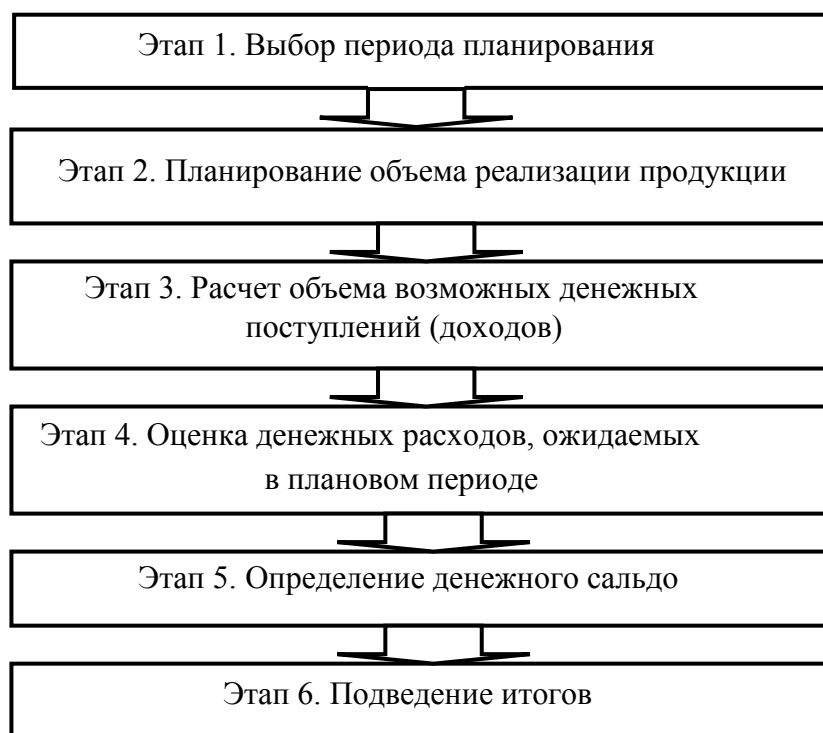


Рисунок 6 - Предлагаемый процесс составления платёжного календаря

Этапы по реализации платёжного календаря из рисунка 6 разобраны подробно ниже.

Этап 1. Выбор периода планирования.

Чаще всего период составляет квартал или месяц. В предприятиях, где показатели денежных потоков постоянно изменчивы во времени, применяются также более сокращённые периоды планирования. Для ООО «НТЦ Евровент» определено составление платёжного календаря на месяц с подекадной разбивкой, потому что у предприятия немаленькие обороты денежных средств.

Этап 2. Планирование объема реализации продукции (работ, услуг).

Данный этап формируется с помощью специальной методики, учитывающей объём производства в анализируемом периоде и изменения

остатков годовой продукции. Для реального финансового планирования в будущем, информация должна своевременно поступать по всем цехам, отделам и подразделениям предприятия.

Например, по производству центральных кондиционеров планирование выручки можно сделать на основании поступающих заказов, а также динамики реализации продукции за предыдущие отчетные периоды.

В таблице 10 представлены объёмы реализации продукции вагонсборочного производства за предыдущие периоды.

Таблица 15 – Динамика объёмов выпуска центральных кондиционеров в ООО «НТЦ Евровент» за 2018– 2019 гг.

Вид исполнения	2018 г.	2019 г.	Темп роста, %
Общепромышленные Expert Prom	3733	6982	187,0
Медицинские Expert Medical	327	211	65,0
Взрывозащищенные Expert EX	145	282	194,0
Малогабаритные Expert Compact	224	380	170,0
Expert Aqua	9	11	122,0
Итого	4438	7866	119,0

По результатам темпа роста показателей, данных в таблице 15 можно предположить, что спрос на центральные кондиционеры разного исполнения увеличится в будущем, потому что увеличивается число заказов и заключаются новые контракты.

Этап 3. Расчёт объёма возможных денежных поступлений (доходов).

В этом этапе может возникнуть сложность в случае, если на предприятии применяется методика вычисления выручки по мере отгрузки продукции. Во многих предприятиях отслеживается средний период времени, необходимый для оплаты счетов.

Этап 4. Оценка денежных расходов, ожидаемых в плановом периоде

Данный этап имеет отдельный элемент - погашение кредиторской задолженности. Предприятие при оплате счетов может отсрочить данный

платёж, «растягивая» кредиторскую задолженность. В таком случае задерживаемая кредиторская задолженность является дополнительным источником краткосрочного финансирования.

Этап 5. Определение денежного сальдо.

Сальдо определяется нахождением разности между суммами поступлений и расходов за период планирования.

Этап 6. Подведение итогов.

Завершающий этап отображает, предприятие будет иметь недостаток средств или их излишек. Ожидаемое сальдо на конец периода сравнивается с минимальной суммой денежных средств на расчётном счёте, которые целесообразно иметь в качестве страхового запаса, а также для прогнозируемых заранее выгодных инвестиций.

Если в итоге сумма планируемых расходов превышает сумму ожидаемых поступлений, значит предприятие не имеет собственную возможность, чтобы покрыть их покрытия – это признак ухудшения финансового состояния. В таких ситуациях следует:

- переносить часть не первоочередных расходов на последующие календарные периоды;
- ускорять, насколько это возможно, отгрузку и реализацию продукции;
- предпринять усилия по изысканию дополнительных источников.

Так, при разработке и внедрении платёжного календаря предприятие может запланировать рост выручки от реализации продукции за счет более рационального распределения финансовых ресурсов. Объём производства соответственно увеличится и у производственных подразделений. Предположительно прирост товарной продукции составит 5%.

На основе отчётной документации ООО «НТЦ Евровент», а именно по данным из отчёта о движении денежных средств (Приложение Б), разработан платёжный календарь подекадно за последний месяц отчётного периода 2019 года – декабрь, и представлен в таблице 16.

Таблица 16 – Платёжный календарь ООО «НТЦ Евровент» за декабрь 2019 г.

№ п/п	Наименование статей	Отчётный месяц	1 декада месяца (1-10)	2 декада месяца (11-20)	3 декада месяца (21-31)
	ПЛАТЕЖИ				
1	За сырье, материалы, товары, услуги	105 000	63 000	12 300	29 700
2	Оплата коммунальных услуг	3 100	3 100		
3	Платежи в бюджет и внебюджетные фонды	39 000		39 000	
4	Проценты за кредит	11 737			11 737
5	Оплата труда	130 000			130 000
6	Услуги за банковское обслуживание	1 990			1 990
7	Налог на прибыль	1 404			1 404
	ИТОГО	292 231	66 100	51 300	174 831
	ПОСТУПЛЕНИЯ				
1	За реализованную продукцию	305 160	57 760	76 400	171 000
2	Арендные платежи, за сдачу в аренду офисных помещений	2 297	2 297		
3	Возврат предоставленных займов	62 904			62 904
	ИТОГО	370 361	60 057	76 400	233 904
	Превышение платежей над поступлениями		6 043		
	Превышение поступлений над платежами	78 130		25 100	59 073

Согласно составленному платёжному календарю за декабрь 2019 года, представленного в таблице 16, доля поступлений превышает долю платежей в рассматриваемом периоде на 78 130 руб. А сумма платежей превышает сумму поступлений на 6 043 руб. Это значит, из-за отсутствия на предприятии финансового планирования денежных средств в 1 декаде декабря 2019 года произошёл кассовый разрыв – предприятие имело недостаточно средств для покрытия необходимых платежей. Из данных показателей ООО «НТЦ Евровент» может сделать для себя выводы на будущие периоды о финансовом потоке денежных средств подекадно, а также планировать расходы так, чтобы у предприятия оставались денежные средства для продолжения финансовой деятельности.

Далее в таблице 17 представлен платёжный календарь на январь 2020 года, построенный по предлагаемой руководству ООО «НТЦ Евровент» форме подекадного платёжного календаря.

Таблица 17 – Платёжный календарь ООО «НТЦ Евровент» на январь 2020 г.

№ п/п	Наименование статей	Отчётный месяц	1 декада месяца (1-10)	2 декада месяца (11-20)	3 декада месяца (21-31)
	Остаток на начало месяца	78 130			
	ПЛАТЕЖИ				
1	За сырье, материалы, товары, услуги	120 000	70 000	30 000	20 000
2	Оплата коммунальных услуг	3 100	3 100		
3	Платежи в бюджет и внебюджетные фонды	39 000		39 000	
4	Проценты за кредит	11 737			11 737
5	Оплата труда	130 000			130 000
6	Услуги за банковское обслуживание	1 990			1 990
7	Налог на прибыль	1 510			1 510
8	Налог на добавленную стоимость	3 860			3 860
	ИТОГО	311 197	73 100	69 000	169 097
	ПОСТУПЛЕНИЯ				
1	За реализованную продукцию	300 000	80 000	80 000	140 000
2	Арендные платежи, за сдачу в аренду офисных помещений	5 000	5 000		
3	Возврат предоставленных займов	65 000			65 000
	ИТОГО	370 000	85 000	80 000	205 000
	Превышение платежей над поступлениями				
	Превышение поступлений над платежами	58 803	11 900	11 000	35 903
	Остаток на конец месяца	136 933			

В представленном в таблице 17 платёжном календаре во всех декадах доля поступлений превышает долю платежей, а значит в январе 2020 года на предприятии не будет кассовых разрывов. Превышение поступлений над платежами в январе составило 58 803 руб. С учётом остатка за предыдущий месяц (на конец декабря 2019 г.) сумма свободных денежных средств на конец января составит 136 933 руб. Для достижения такого результата и избегания пользования банковскими услугами кредитования из-за нехватки денежных средств для необходимых оплат, руководству ООО «НТЦ Евровент» необходимо:

- приобретать основное количество сырья и производить оплату за услуги в первой половине месяца;
- сократить сроки по выплате дебиторской задолженности;
- перенести оплату от некоторых покупателей на первую и вторую декаду месяца.

Разработанный платёжный календарь позволит предприятию в максимально возможной степени синхронизировать положительный и отрицательный денежные потоки, повысив тем самым эффективность денежного оборота предприятия. Также данная мера обеспечит приоритетность платежей по критерию их влияния на конечные результаты финансовой деятельности предприятия. Предприятие сможет иметь необходимую абсолютную ликвидность денежного потока - платёжеспособность в рамках краткосрочного периода.

При составлении долгосрочных мер, можно оказать влияние на изменение стратегии, которая применяется при ведении бизнеса. ООО «НТЦ Евровент» может в долгосрочной перспективе оптимизировать денежные потоки инструментами, указанными далее.

Первый вариант оптимизации денежных потоков – это стратегическое партнерство. Иногда предприятию лучше объединиться и выйти за рамки отношений «заказчик – поставщик». Также предприятию в некоторых случаях нерационально обладать всеми ресурсами и совершать все виды деятельности, связанные с выпуском продукции. Так, предприятие, размещая некоторую часть производства у предприятия-партнёра, может получить больше выгоды, чем осуществляя такое производство в своем предприятии. Подобные формы партнёрства часто применяются предприятиями, соответствуя современной методике ведения бизнеса. Это позволяет обоим партнёрам оптимизировать собственные издержки в сфере производства и уменьшить риски в конкурентной среде.

Возможны следующие варианты объединения:

- привлечение ресурсов со стороны;

- совместное использование инфраструктуры.

Следующим способом является реструктуризация бизнеса и выделение бизнес-единиц. Управление и контроль бизнеса для ООО «НТЦ Евровент» на данный момент является сложным процессом. Чтобы упростить оценку эффективности отдельных бизнес-процессов предприятию следует реструктуризировать их в самостоятельные структурные подразделения, с целью сделать их более прозрачными.

Далее предприятию необходимо заняться поиском инвесторов. Стратегия развития ООО «НТЦ Евровент» направлена на развитие и завоевание новых рынков. Текущая цель - открытие новых проектов, финансирование которых, чаще всего осуществляется путём создания для предприятия кредитных обязательств в банках. Финансирование для создания новых проектов возможно реализовать не только с помощью кредитов, полученных от банков, а также с помощью инвестиций, получаемых от привлеченных инвесторов. Так предприятие будет обладать новым источником финансирования – инвесторами, выплаты которым будут осуществляться по результатам исполнения проектов. Данным способом ООО «НТЦ Евровент» может снизить долю денежных оттоков, не переплачивая начисленные банком проценты по выплате собственного кредита.

Оптимизация денежных потоков также возможна при заключении долгосрочных контрактов (на год и более) с поставщиками. Это будет наиболее выгодным для предприятия, преимущество такого изменения – в скидках и отсрочках оплаты. ООО «НТЦ Евровент» в таком случае необходимо предусмотреть, чтобы:

- поставщик являлся проверенным и надёжным – качество продукции должно удовлетворять полностью, а поставки продукции должны осуществляться своевременно;

- при заключении договора был учтён пересмотр цены в течение срока действия договора и наложены штрафные санкции при несвоевременной оплате ООО «НТЦ Евровент» поставок от своих контрагентов.

Налоговое планирование также важно при оптимизации денежных потоков. Оно позволит минимизировать налоговые обязательства всеми возможными способами в рамках закона в случаях, если:

- используются налоговые льготы;
- правильно формируется учётная политика;
- совершается прогноз изменений в налоговом законодательстве.

Так, все перечисленные выше инструменты оптимизации управления денежными потоками являются решением со следствием. Причина – в проблемах получения эффективности от основной деятельности предприятия, одним из составляющих которой является положение денежных потоков. Которые охарактеризованы следующим образом:

- финансовый результат отражается положительно, но предприятие не обладает денежными средствами;
- предприятия владеет большим количеством денег, а финансовый результат отсутствует;
- предприятие имеет благоприятное соотношение денежных средств и прибыли;
- предприятие по результатам деятельности имеет только убытки, а денежные средства находятся в дефиците.

ООО «НТЦ Евровент» рекомендуется применение системы управления денежными потоками, основанная на:

- формирование стратегии управления денежными потоками, интегрированной в общую финансовую стратегию предприятия;
- планировании с использованием гибкого бюджетирования, что будет способствовать своевременному внесению коррективов;
- периодическом анализе денежных потоков:
 - а) в разрезе денежных потоков;

б) разрезе исполнения кассовых планов.

- анализ состава, структуры и динамики денежных потоков.

Планирование и анализ денежных потоков необходимо формировать на данных, которые получены с помощью специальных программ:

- в режиме реального времени;

- в каждом разрезе, которое вызывает интерес руководства предприятия.

Существуют программные продукты, посредством которых можно проводить финансовое планирование и анализ, а также и денежных потоков. Подобных программ на рынке программного обеспечения большое количество, наиболее известными в применении являются: Microsoft, «1С: Финансовое планирование», SAP, «Инталев» или «Альт-инвест».

ООО «НТЦ Евровент» ведёт собственный бухгалтерский учёт с помощью программы - «1С: Бухгалтерия». Но поскольку этого недостаточно, поэтому чтобы не использовать дополнительные денежные средства для покупки нового программного продукта, рекомендуется купить к уже имеющейся программе «1С: Бухгалтерия» необходимое дополнение – блок «1С: Финансовое планирование».

Издержки предложенных мероприятий управления денежными потоками в данном случае соответственно будут равны расчётам, приведённым в таблице 18.

Таблица 18 – Расчёт издержек мероприятий управления денежными потоками

№ п/п	Направление затрат	Сумма, тыс. руб.
1	Приобретение блока «1С: Финансовое планирование»	96
2	Услуги по интегрированию блока с «1С: Предприятие»	16
3	Услуги по сопровождению блока с «1С: Финансовое планирование» (ежемесячно)	12 мес. * 3,5 = 42
4	Обучение сотрудника бухгалтерии работе с блоком «1С: Финансовое планирование»	1 чел. * 5 = 5

Итого	159
-------	-----

В таблице 18 приведён расчёт издержек мероприятий за год на данные нововведения в 2020 г. будут равны 159 тыс. руб. В дальнейшем руководству предприятия будет необходимо оплачивать услуги по сопровождению программного продукта в размере 42 тыс. руб. ежегодно.

Так как в список нематериальных активов не входит программное обеспечение - все издержки, расчёты которых приведены в таблице 18 будут прочими затратами на основную деятельность, следовательно, так же рассчитываются, как себестоимость.

Благодаря новому программному продукту ООО «НТЦ Евровент» сможет:

- формировать гибкое бюджетирование, включая составление бюджета денежных средств;
- автоматизировать анализ денежных потоков;
- своевременно быть информированным о состоянии денежных потоков.

Финансовая эффективность данных мер заключается в том, что руководство ООО «НТЦ Евровент» не будет иметь необходимость в найме нескольких сотрудников, занимающихся бухгалтерией предприятия. Потому что один специально обученный сотрудник сможет, помимо ведения бухгалтерии, быстро и оперативно совершать финансовое планирование с помощью предложенного блока «1С: Финансовое планирование» к уже имеющейся на предприятии программе «1С: Бухгалтерия». Рабочее время, которое сотрудник потратит на подсчёты показателей в процессе финансового планирования сократится, что позволит справиться с данной работой одному сотруднику. Помимо этого, сократятся и издержки при найме дополнительного сотрудника бухгалтерии с ежемесячной выплатой з/п, что составит экономию в 300 000 руб. в год, с учётом з/п - 25 000 руб. Данный подсчёт показывает, что приобретение

программного продукта предприятию будет выгоднее, чем содержание нескольких сотрудников в финансовом отделе.

Для формирования эффективной системы управления денежными потоками руководство должно правильно разбираться со всеми возможными проблемами, которые возникают в данном процессе. Подобные проблемы и рекомендации по их решению представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Ситуации, которые влекут за собой проблемы в управлении денежными потоками и рекомендации по их решению

№ п/п	Ситуация / проблема	Рекомендация
1	Непонимание начальством разницы между прибылью/убытками и денежным потоком	При ведении управленческого учёта, рассчитывать не только прибыль, а также и денежные средства
2	Неверное выделение приоритетов в платежах	Руководитель предприятия с помощью главного бухгалтера должен контролировать 20 % статей доходов и расходов, которые составляют 80 % поступлений и оплат
3	Не имеется динамика по запасам кредиторской и дебиторской задолженности	Руководитель предприятия с помощью главного бухгалтера, используя вертикальный бухгалтерский баланс, должен держать под контролем состояние запасов, кредиторской и дебиторской задолженности
4	Следование принципу «Когда придет время платить, тогда и подумаем, где деньги взять»	Предвидеть кассовые разрывы на предприятии и заранее быть готовым к ним
5	Применение принципа «Возьмем кредит и успешно преодолеем кассовый разрыв»	Оформлять кредитование для преодоления кассового разрыва лишь в самых крайних случаях
6	Игнорирование процесса обесценивания денег в течение времени	Вести учёт денег в условиях возможной инфляции

В таблице 19 представлены вопросы, на которые следует обратить внимание в процессе формирования системы управления денежными потоками. Не внимание к данным вопросам ведет к неверным решениям, и как следствие негативно скажется на финансовом состоянии предприятия. Соответственно, получение высоких показателей и эффективная система

управления денежными потоками возможны лишь тогда, когда руководство владеет необходимыми знаниями и умениями.

Подведем итоги по 3 главе.

При проведении анализа текущей системы управления денежными потоками ООО «НТЦ Евровент» было обнаружено множество проблем и слабых сторон, которые приведены ранее в таблице 14, самыми значимыми из которых являются следующие:

- не сформирована на предприятии система управления денежными потоками;
- отсутствие инструментов управления денежными потоками - планирование и анализ;
- принятие важных управленческих решений исключительно по данным бухгалтерского баланса;
- нерациональное применение имеющихся активов / пассивов, вследствие чего сократились денежные поступления и увеличились денежные оттоки;
- неиспользование инструментов для совершения автоматизации при управлении денежными потоками предприятия.

Основные задачи при формировании эффективной системы управления денежными потоками для ООО «НТЦ Евровент»:

- политика по регулированию баланса между отрицательными и положительными денежными потоками;
- политика по регулированию резервов;
- обеспечение взаимосвязи денежных потоков по видам хозяйственной деятельности предприятия;
- политика эффективного использования денежных потоков.

На примере разработанных платёжных календарей, представленных в таблицах 16 и 17, руководство предприятия в максимально возможной степени синхронизировать положительный и отрицательный денежные потоки, повысив тем самым эффективность денежного оборота предприятия.

Сбалансированность денежных потоков предприятия во времени занимает важную роль в системе их оптимизации, где необходимо использовать выравнивания и синхронизации.

Проблемы, которые были выявлены в ООО «НТЦ Евровент», в краткосрочной перспективе можно решить нижеперечисленными действиями:

- выработав эффективную систему управления денежными потоками и внедрив её в финансовый отдел предприятия;
- автоматизировав такие процессы управления денежными потоками, как планирование, анализ, а также получение оперативной информации;
- обучив персонал, который будет в будущем отвечать за оперативное обеспечение руководства предприятия достоверной информацией о движениях денежных потоков;
- повысив рост денежных поступлений и уменьшив отток денежных средств с помощью рекомендованных инструментов.

Затраты на мероприятия, рекомендуемые руководству предприятия ООО «НТЦ Евровент» в 2020 году по приобретению программного продукта, составят в сумме 159 тыс. руб., а в будущем ежегодно – 42 тыс. руб. Данные издержки для масштабов ООО «НТЦ Евровент» незначительны, но улучшат управление предприятием, что сильно скажется на эффективности работы ООО «НТЦ Евровент».

Экономия денежных средств при приобретении предлагаемого программного продукта выражается в том, что руководству предприятия не будет необходимости в найме сотрудников в финансовый отдел на полный оклад. Финансовая эффективность выражена в найме руководством предприятия одного сотрудника бухгалтерии, который благодаря новому программному продукту справится с работой без дополнительных кадров.

Заключение

В бакалаврской работе были рассмотрены вопросы управления денежными потоками, поскольку в настоящее время денежные потоки играют большую роль в производственно-хозяйственной деятельности любого предприятия. Но часто руководство предприятия формирует собственную систему управления денежными потоками неэффективно. В ходе изучения теоретических основ было определено, что первым шагом в эффективном управлении денежными потоками является понимание цикла движения денежных средств предприятия, который представляет собой временной интервал между реализацией расходов кредиторам и получением платежей от клиентов (должников).

Эффективное управление денежными потоками включает в себя прогнозирование, планирование, мониторинг и контроль денежных поступлений и платежей. Путём улучшения существующего управления денежными средствами методы, такие как денежные бюджеты, управление запасами, цикл денежных потоков и включение новых и проверенных методов управления денежными средствами, такие как управление оборотным капиталом, использование денежных резервов и т. д.

Целью управления денежными потоками является обеспечение финансового баланса на протяжении всей деятельности компании и ее развития путем нахождения оптимального соотношения доходов и расходов денежных средств и их совпадения во времени.

По результатам анализов, проведённых в течение всей бакалаврской работы на основе финансовой отчетности ООО «НТЦ Евровент» за 2017 – 2019 гг. сделаны следующие выводы:

- в сравнении с началом анализируемого периода произошёл рост объёмов денежных потоков;
- значительные суммы поступления и расходования денежных средств – по текущим операциям;

- в общей сумме поступления и расходования денежных средств доли поступлений по текущим и инвестиционным операциям были ниже, чем доля расходования по этим видам операций.

На основе анализа движения денежных средств, выявлено, что в результате осуществления производственно-коммерческой деятельности предприятие снизило количество денежных средств, как в разделе их поступления, так и выбытия.

Увеличение оттока количества денежной массы над её притоком в 2019 году, которое повлекло за собой отрицательное значение чистого денежного потока, что в деятельности предприятия сказывается не положительно.

При проведении анализа текущей системы управления денежным, самыми значимыми из которых являются следующие:

- не сформирована на предприятии система управления денежными потоками;
- отсутствие инструментов управления денежными потоками - планирование и анализ;
- принятие важных управленческих решений исключительно по данным бухгалтерского баланса;
- нерациональное применение имеющихся активов/пассивов, вследствие чего сократились денежные поступления и увеличились денежные оттоки;
- неиспользование инструментов автоматизации при управлении денежными потоками.

Основные задачи при формировании эффективной системы управления денежными потоками для ООО «НТЦ Евровент»:

- политика по регулированию баланса между отрицательными и положительными денежными потоками;
- политика по регулированию резервов;
- обеспечение взаимосвязи денежных потоков по видам хозяйственной деятельности предприятия;

- политика эффективного использования денежных потоков.

На примере разработанных платёжных календарей, представленных в таблицах 16 и 17, руководство предприятия в максимально возможной степени синхронизировать положительный и отрицательный денежные потоки, повысив тем самым эффективность денежного оборота предприятия.

Проблемы, которые были выявлены в ООО «НТЦ Евровент», в краткосрочной перспективе можно решить нижеперечисленными действиями:

- выработав эффективную систему управления денежными потоками и внедрив её в финансовый отдел предприятия;

- автоматизировав такие процессы управления денежными потоками, как планирование, анализ, а также получение оперативной информации;

- обучив персонал, который будет в будущем будет отвечать за оперативное обеспечение руководства предприятия достоверной информации о состоянии денежных потоков предприятия, работе с выбранным программным продуктом;

- повысив рост денежных поступлений и уменьшив отток денежных средств с помощью рекомендованных инструментов.

Затраты на мероприятия, рекомендуемые руководству предприятия ООО «НТЦ Евровент» в 2020 году по приобретению программного продукта, составят в сумме 159 тыс. руб., а в будущем ежегодно – 42 тыс. руб. Данные издержки для масштабов ООО «НТЦ Евровент» незначительны, но улучшат управление предприятием, что сильно скажется на эффективности работы ООО «НТЦ Евровент».

Экономия денежных средств при приобретении предлагаемого программного продукта выражается в том, что руководству предприятия не будет необходимости в найме сотрудников в финансовый отдел на полный оклад. Финансовая эффективность выражена в найме руководством предприятия одного сотрудника бухгалтерии, который благодаря новому программному продукту справится с работой без дополнительных кадров.

Список используемой литературы

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа /М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. - М.: Кнорус, 2015. - 552 с.
2. Верникова А.А. Планирование и анализ /А.А. Верникова. - М.: ИНФРА, 2017. - 445 с.
3. Зарипова Г.М. Сущность и методы управления денежными потоками организации /Г.М. Зарипова // Экономика и социум, 2015. - С. 25 - 26.
4. Кеменов А.В. Управление денежными потоками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / А. В. Кеменов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 167 с.
5. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учеб. -практ. пособие / В. В. Ковалев. - Москва: Проспект, 2015. - С. 326 - 330.
6. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки /М.Н. Крейнина. - М.: Статус Кво 97, 2016. - 109 с.
7. Лимонова Н.В. Анализ денежных потоков организации на основе индивидуального бюджета движения денежных средств /Н.В. Лимонова // Экономика, 2015 - С. 214 - 226.
8. Малыгина Е.А. Сущность и методы управления денежными потоками организации /Е.А. Малыгина / Молодой ученый, 2016 - С. 81 - 82.
9. Махонина, Е. А., Вокина Е. Б. Управление денежными потоками предприятия / Молодой ученый. — 2015. - С. 53-55.
10. Рыбалко О. А. Понятие денежных потоков и их роль в системе управления / Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.). - Пермь: Зебра, 2015. - С. 192-194.
11. Черненко А.Ф. Движение денежных средств: бюджет и отчетность предприятий /А.Ф. Черненко / Международный бухгалтерский учет, 2015. - С. 50 - 66.

12. Шапошникова Н.А. Управление финансовой стороной деятельности компании /Н.А. Шапошникова / Вопросы теории и практики управления, 2017. - С. 41. - 45.
13. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия /А.Д. Шеремет. – М.: Инфра, 2015. – 367 с.
14. Шеремет А. Д. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / А.Д. Шеремет и др.; – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 426 с.
15. Augustine Oghenetejiri Aren, Athenia Bongani Sibindi. 2015. Volume 4, Issue 2. Risk governance & control: financial markets & institutions /Cash flow management practices.
16. Borad S. B. 2020. Cash Flow Management/Financial Management Concepts in Layman's Terms
17. Brigham, E.F. and Daves, P. R. 2017. Intermediate financial management. 8th ed. Mason, Ohio: Thomson/South-Western
18. Journ. Econ. 2015. Model of the demand for money by firms.
19. Kumar R. L. 2015. Journal of Management Information Systems. A note on project risk and option values of investments in information technologies.
20. Официальный сайт ООО «НТЦ Евровент». [Электронный ресурс]. URL: <https://eurovent.ru>
21. Гуляев И. Л. Корпоративная финансовая аналитика. [Электронный ресурс]. URL: https://www.hse.ru/data/2012/12/19/1303679053/cfj23_55_60_Goulyayev_.pdf
22. Коваленко, О. Г. Система управления денежными потоками предприятия. [Электронный ресурс]. URL: <https://moluch.ru/archive/79/13935/>
23. Крочак А.Я. Планирование денежных потоков. [Электронный ресурс]. URL: <http://scienceforum.ru/2015/article/2015007897>

24. Лобкова С. Д. Сравнительная характеристика подходов к определению понятия "денежные потоки предприятия". [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2018/04/15932>

Приложение А

Финансовая отчётность ООО «НТЦ Евровент»



ИНН 6324080600

КПП 632401001 Стр. 002

Бухгалтерский баланс

Форма по ОКУД 0710001

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	26144	4956	-
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	2736	909	290
-	Итого по разделу I	1100	28880	5865	290
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	28660	24493	4131
-	Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	5	2	26
-	Дебиторская задолженность	1230	50413	6574	662
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	137740	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	22219	219	2214
-	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
-	Итого по разделу II	1200	239037	31288	7033
-	БАЛАНС	1600	267917	37154	7323

Продолжение приложения А



ИНН 6 3 2 4 0 8 0 6 0 0

КПП 6 3 2 4 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 3

ПАССИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	112	100	100
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	208769	20773	1026
-	Итого по разделу III	1300	208881	20873	1126
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ³					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	0	600	600
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	453	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	453	600	600

Продолжение приложения А



ИНН 6 3 2 4 0 8 0 6 0 0

КПП 6 3 2 4 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 4

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1510	0	30	6
-	Кредиторская задолженность	1520	58583	15651	5591
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	58583	15681	5597
-	БАЛАНС	1700	267917	37154	7323

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения.

2 Здесь и в других формах отчетов, а также в расшифровках отдельных показателей вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

3 Заполняется некоммерческими организациями вместо раздела «Капитал и резервы».

Принято 22.04.2020 в 16:49

NO_BUHOTCH_6324_6324_6324080600632401001_20200422_1f9c42d5-7d0a-4ce5-b42e-448679a59a24

Продолжение приложения А



ИНН 6 3 2 4 0 8 0 6 0 0

КПП 6 3 2 4 0 1 0 0 1 Стр. 0 1 0

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ²	2110	828821	206163
-	Себестоимость продаж	2120	(297437)	(134086)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	531384	72077
-	Коммерческие расходы	2210	(80538)	(27884)
-	Управленческие расходы	2220	(34571)	(24699)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	416275	19494
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	22123	2501
-	Прочие расходы	2350	(10985)	(1845)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	427413	20150
-	Налог на прибыль ³	2410	-	-
-	в т.ч.			
-	текущий налог на прибыль	2411	(8548)	(403)
-	отложенный налог на прибыль ⁴	2412	-	-
-	Прочее	2460	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	418865	19747
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ³	2530	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода ⁵	2500	418865	19747
СПРАВОЧНО				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения.

2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

3 Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.

4 Отражается суммарная величина изменений отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за отчетный период

5 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода», «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода».

Принято 22.04.2020 в 16:49
NO_BUNOTCH_6324_6324_6324080600632401001_20200422_1f9c42d5-7d0a-4ce5-b42e-448679a59a24

Приложение Б

Таблица Б - Отчёт о движении денежных средств ООО «НТЦ Евровент»

Показатели	код	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления - всего	4110	983 634	1 132 230	1 840 936
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	972 338	1 124 386	1 707 415
Арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	1 431	1 597	2 297
Прочие поступления	4119	9 865	6 247	131 224
Платежи - всего	4120	1 219 149	1 411 511	1 951 806
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	695 950	798 421	1 229 354
В связи с оплатой труда работников	4122	310 770	354 781	360 035
Проценты по долговым обязательствам	4123	39 707	42 883	58 579
Налога на прибыль организаций	4124	15 444	9 645	16 844
Прочие платежи	4129	157 278	205 781	286 994
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-235 515	-279 281	-110 870
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления - всего	4210	362 379	122 367	63 212
От продажи внеоборотных активов	4211	0	9 751	0
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	4213	361 989	112 457	62 904
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	390	159	308
Платежи - всего	4220	180 469	111 612	56 382
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	15 818	13 488	14 682
В связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	4223	164 651	98 124	41 700
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	181 910	10 755	6 830
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления - всего	4310	531 759	442 654	805 190
Получение кредитов и займов	4311	519 712	442 602	805 000

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б

Показатели	код	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Денежные потоки от финансовых операций				
От выпуска акций, увеличения долей участия	4313	12 000	0	0
Прочие поступления	4319	47	52	190
Платежи - всего	4320	476 461	183 626	676 065
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	4322	2 000	5 994	38 627
В связи с погашением векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	466 434	177 568	627 236
Прочие платежи	4329	8 027	64	10 202
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	55 298	259 028	129 125
Сальдо денежных потоков за отчётный период	4400	1 693	-9 498	25 085
Сальдо денежных средств на начало периода	4410	9 360	11 053	1 555
Сальдо денежных средств на конец периода	4420	11 053	1 555	26 640